



浙里汇 汇万民

汇率避险优秀案例汇编

国家外汇管理局浙江省分局
2023年11月

前言

树立汇率避险意识，加强汇率风险管理，是企业稳健经营的必修课。近年来，在中国人民银行、国家外汇管理局的正确领导和精心指导下，浙江省分局严格执行汇率避险三年行动方案要求，依托“汇及万家”宣传、“外汇联络员”指导和“担保增信”政策三项机制，持续深化汇率避险服务，有力提升了全省企业汇率避险参与度和汇率风险管理水平。

为帮助市场主体进一步做好汇率避险工作，国家外汇管理局浙江省分局结合工作实际，编写了《浙里汇 汇万民——汇率避险优秀案例汇编》，系统梳理汇总了近年来全省外汇局系统、银行机构和各类市场主体在汇率避险工作中涌现出的优秀案例和典型做法，旨在帮助市场主体强化“财务中性”理念，提升套期保值水平，更好应对汇率波动风险。

该案例汇编主要包含了践行风险中性理念、用好各类支持政策、丰富产品优化服务、因企制宜针对施策和部门合力共同推进五大部分内容，案例均来自于工作实践，具有较强的参考和借鉴意义。企业、个体工商户和外贸综合服务平台等市场主体可结合该汇编，结合自身实际，加强与银行的沟通，加大产品使用，探索出适合自身的行之有效的汇率风险管理机制。

全省外汇局和银行系统将始终践行“外汇为民”理念，优化汇率避险服务，帮助市场主体提升汇率避险能力，全面提升外汇服务浙江实体经济水平。



DIRECTORY

目录

践行理念强管理

- 01 迈出第一步,走上避险路——全国首创汇率避险“首办户”拓展行动
外汇局宁波市分局 周燕
- 02 多措并举促宣传,暖心服务助发展
外汇局温州市分局 余莹莹 阮舒阳
- 03 汇率风险中性 从理念走向实践
外汇局嘉兴市分局 卞宇君
- 04 持续专项宣传,促进避险理念提升
外汇局湖州市分局 龚桦虎
- 05 坚持风险中性不动摇,打好汇率避险组合拳
外汇局绍兴市分局 夏银丽
- 06 靶向破冰,“未办户”成为“月办户”
外汇局金华市分局 陈鸽
- 07 破茧——汇率中性理念成熟的心路历程
外汇局衢州市分局 郭福生
- 08 路遥方知马力
外汇局舟山市分局 张勇
- 09 “望闻问切治”: 汇率避险服务的五步法
外汇局台州市分局 李丁健
- 10 外汇助企普及汇率避险知识 政银携手滴灌千企万户——上门指导企业开展汇率避险
外汇局丽水市分局 陈俊见

用好政策降成本

- 11 解锁企业零成本汇率避险的“打开方式”——运用政府性融资担保助力小微企业汇率避险
外汇局宁波市分局 周燕
- 12 破解“保证金”难点 资金困难不再掣肘
外汇局温州市分局 余莹莹
- 13 创新汇率避险增信模式 助力小微企业汇率避险
外汇局嘉兴市分局 卞宇君

- 14 资金问题不用怕,担保奖励来分忧——政策性担保与财政补贴助力小微企业零成本套保
外汇局湖州市分局 龚桦虎
- 15 布商“出海”——政汇银联动助力小微企业汇率避险
外汇局绍兴市分局 夏银丽
- 16 春风送暖 降本“消愁”——政策迭代升级纾解企业发展烦恼
外汇局金华市分局 陈鸽
- 17 急难愁盼,政府帮忙——奖补政策助力企业汇率避险
外汇局衢州市分局 郭福生
- 18 “零成本”避险不是梦
外汇局舟山市分局 张勇
- 19 善在难点堵点破局,创新政策保驾护航
外汇局台州市分局 李丁健
- 20 优“汇”服务“加速跑”!好政策助力企业开展汇率避险——汇率避险担保增信政策降低企业套保成本
外汇局丽水市分局 陈俊见

丰富产品优服务

- 21 打好组合“牌” 避险有新“方”——零成本期权组合型汇率避险服务
中国工商银行绍兴分行 诸超男
- 22 “一元购期权”带动小微企业汇率避险初体验
中国农业银行浙江省分行 徐颖、中国农业银行金华分行 陈丝彤
- 23 汇心为民,银企共赢
中国银行浙江省分行 赵嘉妮
- 24 精诚所至 金石为开——小微快易一键护航汇率避险
建设银行浙江省分行 熊浚然
- 25 做好“加减乘除”,让小微企业汇率避险无忧
浙商银行 赵珂
- 26 政银企三方行,汇率避险行稳致远
浙江农商联合银行 鲍瑛璿
- 27 汇率避险优化多,满足客户高要求——用创新期权服务满足企业汇率避险更高要求
交通银行浙江省分行 沈杲
- 28 精耕细作优服务 水滴石穿树理念——中信银行杭州分行助力国有企业提升汇率避险能力
中信银行杭州分行 陈振学
- 29 汇率避险“线上办”——浦发银行助力外贸企业高质量发展
浦发银行杭州分行 顾丽丽
- 30 外汇掉期助力小微企业“一举多得”
招商银行杭州分行 于俊钊

- 31 强化考核指挥棒 立好用人风向标——提升汇率避险服务水平
广发银行杭州分行 陈佳佳
- 32 因“需”创新 精准服务——市场采购贸易个体工商户线上远期结汇服务
平安银行杭州分行 张茵茵
- 33 因客制宜 久久为功
民生银行杭州分行 陈晨
- 34 从“融”到“汇”——兴业银行汇率避险全线上服务创新
兴业银行杭州分行 陆俊奕
- 35 因企施策 助企避险——灵活定制汇率避险期权组合
邮储银行绍兴市分行 董媛
- 36 杭州银行“出口易贷+对客专项额度”——助力小微企业汇率避险
杭州银行 金海帆
- 37 靠前一步,用心服务
上海银行杭州分行 陈凌峰
- 38 创新授信政策 疏通企业汇率避险决策堵点
宁波银行杭州分行 郑飘
- 39 打好产品组合拳,搭建汇率“避风港”
泰隆银行杭州分行 王茜
- 40 免抵押、免保证、免费办——杭州联合银行汇率避险专项额度暖企心
杭州联合银行 张寅峰

因企制宜促共进

- 41 一花引来百花开 万紫千红花满园——服务外贸综合服务平台汇率避险案例
外汇局宁波市分局 周燕
- 42 打好风险中性“主动仗” 出好汇率避险“组合拳”
外汇局温州市分局 余莹莹
- 43 汇率避险 因企施策
外汇局嘉兴市分局 卞宇君
- 44 树理念、降成本、提速度、强意愿——跨境金融服务平台助力小微企业汇率避险
外汇局湖州市分局 龚桦虎
- 45 因地制宜“一企一策” 行稳致远“风险中性”
外汇局绍兴市分局 徐依虹
- 46 政策“及时雨”解“燃眉急”——个体工商户汇率避险告别“保证金”
外汇局金华市分局 雷婷
- 47 大象起舞——特大型国企 JH 集团汇率避险成效显著
外汇局衢州市分局 郭福生

48 秉持“中性”，稳中求进——自贸区油品企业汇率避险案例

外汇局舟山市分局 张勇

49 提升外综服平台汇率避险水平，助力外贸发展新引擎

外汇局台州市分局 李丁健

50 三招式“组合拳”提升小微企业汇率避险能力

外汇局丽水市分局 陈俊见

部门联动显威力

51 小切口撬动大联动 更多企业把握避险主动权——市、县联动以买权补助滴灌企业

外汇局宁波市分局 周燕

52 政府补贴“活水”助企 首次“试水”汇率避险

外汇局温州市分局 余莹莹 高敏哲

53 汇率避险，不再孤军奋战

外汇局嘉兴市分局 卞宇君

54 多个主体齐发力，汇率避险更有戏——“几家抬”机制助力提升小微企业套保量

外汇局湖州市分局 龚桦虎

55 一盘棋 一股劲 全力提升小微企业汇率避险服务水平

外汇局绍兴市分局 夏银丽

56 “聚力”拧绳添“巨力”——部门联动让服务迭代升级

外汇局金华市分局 陈鸽

57 四方联动，外汇为民

外汇局衢州市分局 郭福生

58 “真金白银”亮实招，政策激励解难题

外汇局舟山市分局 张勇

59 凝聚多部门合力，创新“多对一”模式 同心共“汇”汇率避险同心圆

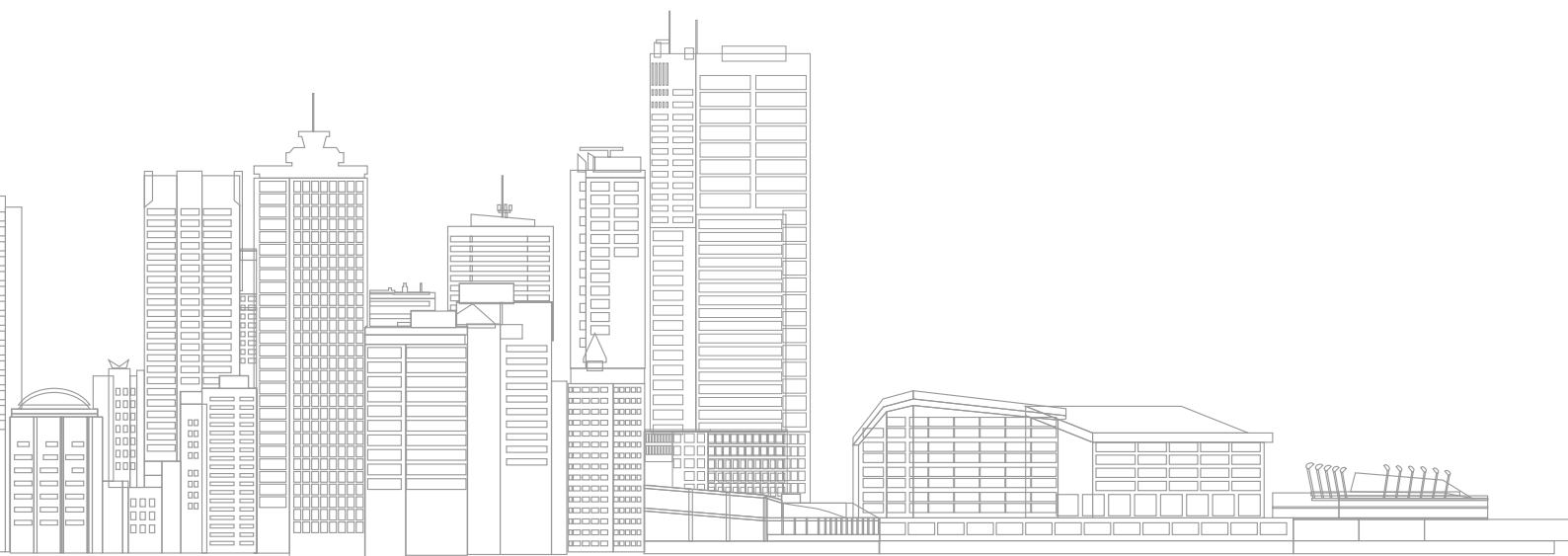
外汇局台州市分局 李丁健

60 政府“搭台”促交流 银企“唱戏”谋共赢——破解企业不敢办、不会办、不愿办难题

外汇局丽水市分局 陈俊见

01

践行理念强管理



迈出第一步, 走上避险路 ——全国首创汇率避险“首办户”拓展行动

【编者按】

为支持企业更好适应人民币汇率双向波动新常态, 提升企业特别是中小微企业汇率避险服务的可得性、覆盖面和满意度, 外汇局宁波市分局联合相关部门, 于 2021 年 10 月在全国首创汇率避险“首办户”拓展行动, 采取措施针对性破解企业汇率避险中“不会办”“不愿办”“不肯办”等关键性制约因素。

【主要做法】

通过政汇银联动, 积极发挥“几家抬”作用, 以“首办户”这一多场景、跨部门应用提升企业汇率避险水平, 通过“政府补贴一点, 银行让利一点”的外部动力, 激发“企业主动一点”的内生动力。向银行动态推送一批重点企业名单, 联合地方政府推出两大政府扶持政策, 向“首办户”企业办理远期结售汇提供政策性担保, 办理买入期权产生费用提供财政资金补助。同时, 宁波市分局引导银行从减费让利、专属定制、便利办理三个角度优化汇率避险服务供给。

从不做到做: 年收汇量在 100 万美元的浙江某物流有限公司了解政策后, 尝试办理了 5 笔买入期权业务, 年末获得期权补贴 2.12 万元, 只用平常一半的费用就掌握了主动权。企业负责人表示: “期权在为企业节约财务成本的同时, 规避了汇率风险, 给我们带来了实实在在的帮助, 前期操作的几笔买权业务, 兜底的价格都在 6.40 及以上, 有了这些底仓管理后, 面对汇率波动我们心里淡定多了。”

从不懂到懂: “我们意识到在波动越来越大的汇率市场中, 理性的企业不应被即期价格绑架, 从而忽略真正汇率风险管理目标应为‘保值’而非‘增值’。”宁波某母婴用品公司财务总监表示。在银政双方的积极推动下, 该企业 2022 年办理衍生品 62 笔, 签约总金额 1020 万美元, 小额多频的操作帮助减少汇率波动损失近 80 万元。

拓展行动启动以来, 宁波参与套保企业家数 6115 家, 其中“首办户”3784 家, 位居全省首位、全国前列, 推动全市企业套保率由 12.6% 上升至 22.9%。新增“首办户”企业中, 小微企业占比达 86%。复办率超六成, “首办户”逐步转为“常办户”。相关工作先后 8 次获总局及市委市政府主要领导批示肯定。

【案例启示】

“首办户”拓展行动从酝酿、出台到全国推广, 离不开宁波市分局的“三个准”。

一是问题把得准。把握了企业对汇率波动“不设防”的根源在于“不愿办”“不会办”“不肯办”。

二是药方开得准。通过首办引导企业迈出第一步, 解决“不愿办”; 通过联络员、一企一策、针对性辅导等解决“不会办”; 通过政策性担保、买权补助降低准入门槛, 解决“不肯办”。

三是核心抓得准。各类政策措施的最终目标都是引导企业树立汇率风险中性意识, 支持企业自主选择适合自身风险偏好、契合自身业务经营特点的避险产品。

(撰稿人: 外汇局宁波市分局 周燕)

多措并举促宣传, 暖心服务助发展

【编者按】

近年来,为落实党中央决策部署,做好“六稳六保”工作,深化外汇市场改革开放,推动银行更好地服务市场主体,切实为企业解难题,外汇局通过实地走访调研、举办宣讲会、媒体宣传等方式,加强汇率风险中性理念宣导,完善企业汇率风险管理服务,更好地支持市场主体稳健经营。

【主要做法】

2022年以来,温州市分局积极联合贸促会、商务局、海关、银行等部门机构,通过线下交流和线上直播的方式举办了一系列汇率避险知识培训及政策解读宣讲会,传导汇率避险惠企政策,加快政策红利释放,引导企业逐步建立有效的汇率风险管理制度。2022年累计开展外汇联络员活动近9000次,组织各类宣传座谈会活动160余次,参与企业近3500家次。搭建“政-汇-银-企”多方互动平台,利用地方主流媒体、网站、微信公众号等发布汇率避险宣传案例、图文、视频,进一步扩大宣传效力。持续推动汇率避险工作走深走实,助力涉外经济高质量发展。

A公司成立于2019年,是温州市永嘉县一家主营游乐设备的小微企业,以出口收汇为主,年出口额约90万美元。公司前期款项结汇一直以即期结汇为主,未进行汇率风险管理,对汇率避险业务也并不了解,在汇率波动较大时造成不少汇率损失,对企业利润造成一定影响。2022年以来,外汇局和银行对辖内企业进行全面摸排,对未办理过汇率避险的企业进行针对性宣传讲解,邀请A公司参加外汇局及银行组织的各类汇率避险宣讲会,让企业充分了解到汇率避险对企业经营的重要性。

经过银行多次走访,2022年下半年,A公司开始尝试办理汇率避险业务。经办银行根据企业外贸结算特点,为企业量身定做择期交割的远期结汇产品,并给予企业1-3个月的收汇缓冲时间,减免企业在固定时间进行交割的资金压力。截至2023年7月末,A公司已续作远期结汇业务81笔,金额达126万美元,占总收汇金额的85%,有效规避了汇率风险。现A公司在日常经营中已有意识地将汇率风险管理纳入经营决策中,实现涉外业务稳健经营。

【案例启示】

当前汇率双向波动形势下,仍有许多外贸企业对汇率避险业务不甚了解,完全暴露在汇率波动风险下,容易造成较大损失。因此,外汇局需积极和相关部门对接沟通,引导银行加大汇率避险资源的有效供给,深入开展企业汇率避险宣传,扎实做好重点企业和小微企业汇率避险辅导,引导企业从“不懂不想做”到“理解主动做”,提升外贸企业汇率避险意识,建立健全汇率风险管理机制,避免汇率风险“裸奔”行为。

(撰稿人: 外汇局温州市分局 余莹莹 阮舒阳)

汇率风险中性 从理念走向实践

【编者按】

近年来，随着人民币汇率双向波动不断增强，汇兑损益逐渐成为影响涉外企业经营成本的重要因素，企业汇率风险管理工作的的重要性日益凸显。汇率波动对外汇套保提出了新的挑战，如何树立汇率风险管理目标，构建适合自身的汇率风险管理架构体系，是广大涉外企业亟需解决的问题。随着外汇局对汇率避险政策的广泛宣传，市场主体逐渐了解并接受汇率风险中性理念，从原先风险意识不强、对汇率避险产品无了解意愿，到现在逐步树立汇率避险意识并开始关注汇率走势，是涉外企业思想上的一个转变。

【主要做法】

T 服装有限公司是嘉兴一家老牌民营企业，主营服装、服饰制品的生产销售。自 2015 年开展外汇业务以来，企业鲜有操作套期保值产品，一直采取随行就市的结售汇方式，将自身完全暴露在汇率风险之下。该企业在 2018 年曾尝试办理过两笔远期结汇，但到期执行时，锁定的远期结汇价远低于当日市场即期结汇价，故企业认为叙做远期结汇的风险太大，对该产品一直持观望态度。

当地外汇局了解情况后，联合银行上门做专项辅导，从基础的汇率避险知识，到丰富的汇率避险产品，再到直观的汇率避险案例，为企业牢牢种下了汇率风险中性理念的种子。之后，又通过外汇联络员一次次的上门讲解和宣导，企业负责人原本排斥汇率避险的态度终于发生转变，认识到了汇率风险中性理念的本质：即锁定订单利润，而非投机博取市场收益。

此后，该企业开始叙做套期保值产品，通过加强型即期提升即期结汇价格，通过远期宝产品锁定后续订单利润。此外，企业结合自身实际情况制定了内部汇率风险管理机制，通过该机制来确定套保比例、套保操作模式等，同时还建立了专门的汇率管理分析团队，研判汇率走势，及时梳理收汇时点，制订套保计划，根据汇率走势安排分批锁汇。

【案例启示】

汇率避险的推广任重道远。诺贝尔经济学奖得主罗伯特莫顿说过“风险不可以消除，但可以转移”，企业办理汇率避险业务本质上是为了规避汇率大幅波动对企业经营带来的不确定性，根本目的是为了“保值”而非“增值”。“纸上得来终觉浅，绝知此事要躬行”，从树立理念到付诸实践是涉外企业落实汇率避险的良性发展转变，从长远角度来看，更有利于企业稳健经营。

(撰稿人：外汇局嘉兴市分局 卞宇君)

持续专项宣传, 促进避险理念提升

【编者按】

近年来, 汇率弹性明显增加, 双向波动进入常态化。为提高小微企业汇率避险意识, 增强其汇率风险管理能力, 我市分局定期向银行发送未办户名单, 并积极运用外汇联络员机制。通过加大汇率避险宣传力度, 督促银行加强对小微企业的持续专项宣传与指导, 落实小微企业担保增信优惠政策, 帮助小微企业树立正确认识, 逐步提升汇率避险签约量。

【主要做法】

小微企业汇率避险服务工作的切入点在于加大宣传力度, 更深入地推广避险理念与优惠政策。2023 年以来, 湖州辖内共有 239 家小微企业共签约了 1588 笔汇率避险业务, 金额达 4.09 亿美元, 金额占比 26.64%。

湖州 G 公司是一家成立于 2020 年的小微企业, 年出口量约 2000 万美元, 企业负责人原先对汇率避险知之甚少, 对衍生工具存有疑虑, 之前从未参与过汇率避险。2023 年 3 月, 我市分局对辖内各行未办户进行筛选, 发现湖州 G 公司年结汇量较大, 但汇率避险签约量为 0。通过其业务经办行工商银行, 我们不断向企业负责人强调汇率避险的必要性与衍生工具的优势。在企业每次办理业务时, 向其发放宣传折册, 及时解答疑问, 介绍产品结构, 企业逐渐对汇率避险产生了兴趣, 消除了对衍生工具的疑虑。2023 年 5 月, 企业根据自身出口业务订单量, 签约 1 笔约 200 万美元的远期结汇, 对应期限与订单回款期限匹配, 通过支付较少的保证金提前锁定汇率。

在办理过程中, 企业具有较好的体验感: 一是手续审批迅速, 银行悉心指导, 并根据按需原则, 结合企业进出口数据对贸易背景进行审核, 企业不必额外提供材料。二是汇率避险签约成本低, 100 万美元远期合约的保证金为 5 万元人民币。负责人对此次业务十分满意, 反馈首次签约与交割使其获得了对汇率避险更切实的理解, 并表示后续会更加重视汇率风险, 将衍生工具的优势发挥出来, 减少汇率波动对企业经营业绩造成的冲击。

在此基础上, 我们向企业提出两点建议, 一是逐步建立内部决策机制, 使汇率避险制度化、常态化, 助力稳健经营。二是落实套期保值会计, 以更专业化的财务管理应对外汇套保, 理性看待汇率涨跌。2023 年 6 月, 企业根据订单情况与自身需求再次签约了 3 笔远期, 共计 282.8 万美元。

【案例启示】

持续的汇率风险中性理念宣传能帮助小微企业消除对衍生工具的疑虑, 增强汇率避险意识, 提升办理意愿。一方面, 持续的针对性宣传解决了原有的认识不足问题, 让小微企业由不懂到懂。另一方面, 督促银行对首办户悉心指导, 鼓励银行提供专项授信或落实政府性融资担保增信政策降低签约成本, 从而使小微企业由不会到会, 由不做到做, 顺利由“未办户”转为“首办户”。

(撰稿人: 外汇局湖州市分局 龚桦虎)

坚持风险中性不动摇,打好汇率避险组合拳

【编者按】

近年来,外汇局绍兴市分局积极贯彻总局、省局决策部署,将推进汇率避险服务作为贯彻落实“稳住经济一揽子政策措施”的“头号工程”,一方面组织全市金融机构以电台广播、广场直播等形式开展“汇及万家促外贸”金融对话、“金融护航,汇及万家”外汇服务展示等活动,高频度广范围宣传汇率风险中性理念;一方面组织全市金融系统开展“外贸企业大走访”行动,充分发挥外汇联络员精准对接优势,加强靶向宣传和针对性指导,根据企业实际需求提供“一企一策”综合性外汇服务。

【主要做法】

S 控股集团是一家年跨境收支超 5 亿美元的大型跨国集团,主营生产销售空调零部件,为松下、三菱、海尔、格力等世界 500 强企业提供产品。集团整体出口占比 50% 左右,进口业务较少,收支结构不匹配导致美元收入远大于美元支出,存在较大的汇率风险敞口,同时集团虽有众多境外子公司,外币资源却较为分散,汇率风险管理薄弱。

随着人民币汇率双向波动渐成常态,企业意识到汇率波动是导致企业经营利润不稳定的重要因素,工商银行绍兴分行走访掌握企业情况后,建议在集团内部建立汇率风险常态化管理机制,并辅导企业通过跨国公司跨境资金池整合集团外汇资源,提高资金使用效率。

经过一年多的实际运作,企业的汇率风险管理机制逐步完善。一是集团集中管理。集团管理层确定年度套保计划,统一识别和认定汇率风险敞口,明确界定管理对象和管理目标,运用外汇衍生品套期保值,根据各子公司的实际情况,予以适度差异化授权。二是实施衍生品对冲。集团各家企业每季度根据销售订单测算汇率风险敞口,设定远期锁汇上下限,根据业务部门提出的锁汇目标,在权限范围内进行远期锁汇。衍生品对冲一般采用外汇远期、外汇掉期等基础衍生产品,如 2023 年上半年,母公司已办理远期结售汇业务 5638.47 万美元,境内某子公司也在 3 月首次办理了远期结汇 103 万美元。三是境外放款对冲。集团境内公司账面现汇资产较多,境外子公司则有流动资金需求,为有效降低整体资金的借贷和汇兑成本,盘活外汇资金存量,2023 年上半年,母公司向境外某子公司放款 800 万美元,达到资金使用效率最大化。四是转换结算方式。目前集团正逐步扩大跨境人民币结算,2023 年母公司人民币跨

境收支超 3 亿元,新加坡子公司跨境人民币结算占比达 95% 以上,从根源上规避了汇率波动风险。

【案例启示】

集团企业由于内部结构复杂,汇率风险管理难度更大,需要以汇率风险中性理念为指引,逐步建立完备、高效的汇率风险机制,综合提升企业管理风险的能力。案例中,S 控股集团从逢高结汇的观望者蜕变为科学理性的行动者,不断推进内部汇率管理机制的完善和提升,一步步成长为汇率风险中性集团企业。在此过程中,外汇管理局和银行应及时了解企业情况,为企业树立风险中性理念和汇率管理机制提供长期指导。如工商银行绍兴分行在了解到集团因资金流动频繁复杂,难以作出远期结售汇产品期限选择时,推荐其办理远期结售汇长择期交易,集团可以在期限内灵活交割,既提前锁定了风险,又保留了资金使用的灵活性。

(撰稿人: 外汇局绍兴市分局 夏银丽)

靶向破冰，“未办户”成为“月办户”

【编者按】

为积极支持外贸企业加强汇率风险管理，金华市分局加强对新设外贸企业汇率风险管理辅导，重点对汇率避险“未办户”企业开展靶向宣传，深入倾听企业诉求，将服务送到企业心坎上，有效提升企业汇率避险意愿。

【主要做法】

金华市某化妆品有限公司是一家新设不足一年的小微出口企业。尽管企业外贸出口保持了较好的发展势头，但由于缺乏外贸出口应收账款管理经验，人民币汇率双向波动增强给企业带来了较大的困扰。出口利润浮动时刻牵动企业心绪，企业时而因人民币贬值增加汇兑收益而欣喜，时而因人民币升值吞噬出口利润而焦虑。

外汇局在“未办户”走访活动中了解到企业困难后，为企业深入解读汇率风险中性理念，建议企业莫要以己之短迎彼之长，谨慎以相对薄弱的预判能力与市场对赌汇率走势，不以暴露全部应收账款汇率风险敞口为代价博取收益，而应树立稳健的财务管理目标，聚焦主业专注实体经济，获得企业的积极认可。但企业同时表示，汇率避险产品对保证金要求较高，需要占用一定流动资金或授信，在企业本身资金运转较为吃紧的情况下进一步增加了企业负担，综合考量后企业财务管理决策仍是偏向放弃对应收账款实施套期保值，放任自流，“结多结少”全凭运气。

对此，外汇局将其纳入重点突破名单，并针对企业诉求联合银行积极寻求解决方案，指导银行持续动态跟踪宣传，经常性向企业“点对点”发送汇率避险产品牌价，并向企业积极宣传新推出的汇率避险政策、银行优惠活动，通过持之以恒的贴心优质服务，不断提升企业汇率避险意识，以“外汇为民”服务的初心和诚意撬动企业汇率避险意愿。

在外汇局和银行的指导下，该企业自2022年9月办理首笔20万美元的汇率避险业务后，每月均会根据订单情况办理锁汇业务，锁汇比例约占同期出口的50%，基本形成了汇率避险“月月办”机制。企业表示，提前锁定出口利润，可以让企业更加安心聚焦主业、专注接单出货，出口外销业务也获得更加稳健发展。

【案例启示】

新涉足外贸进出口业务的企业通常因“不知、不懂、不想”等原因对银行套期保值产品敬而远之。但企业很快就会在汇率波动中感受到汇率对企业正常生产经营的干扰，如能在干扰初期就尽早介入汇率避险宣传可较容易获取企业的共鸣，辅以贴心的服务、实惠的让利，“未办户”终将被持之以恒的诚意打动。在企业破除“坚冰”尝试走出“第一步”后，外汇局趁势而上进一步优化服务、强化宣传，就能在帮助企业坚定将汇率避险“意识”转化为实践“操作”上事半功倍。

（撰稿人：外汇局金华市分局 陈鸽）

破茧——汇率中性理念成熟的心路历程

【编者按】

衢州市分局高度重视进出口企业汇率避险的服务工作，坚持践行汇率中性理念的宣传与指导。结合外汇联络员工作机制，保持企业走访频率，将科学中性的风险管理理念传达至企业。同时，联合商务局、中信保和银行举办线下交流会、线上直播间，批量化的与企业沟通汇率管理策略。在线上、线下的配合宣传下，越来越多的企业逐渐了解、接受汇率套保方案，将更多的精力放至企业的主营业务中。

【主要做法】

衢州 J 有限公司是一家从事农药中间体出口销售的企业，年海关量超过 2000 万美元。企业订单账期较长、利润较薄，对于汇率市场波动的抗风险能力较弱。

2022 年之前，企业出口订单较少，少量的美元始终未能引起企业对汇率波动的重视，也从未进行过汇率套保。这个阶段，企业对于汇率风险缺乏正确认识，认为汇兑损益都是命中注定的，汇率风险无需主动介入管理。

2022 年一季度，人民币汇率持续升值，最低靠近了 6.30。由于企业未进行汇率套保，随着汇率的走低，在途订单的利润几乎被汇兑亏损全部反噬。焦虑之际，企业想到了此前外汇局推荐的远期锁汇业务，并完成了汇率避险的初次体验。

2022 年三季度，企业办理的远期锁汇陆续到期交割。企业习惯性的将远期约定汇率与即期汇率比较。面对较低的远期汇率，企业难掩失望之情，开始质疑进行汇率套保的决策。

了解到企业的情绪，衢州市分局联合宁波银行衢州分行多次上门与企业负责人就汇率套保的策略安排及后评价制度展开交流。经历了初次套保的尝试，企业明显提升了对汇率中性管理理念的接受度。老板不再对未来的汇率市场抱有投机心态，回归主营业务将订单应有的利润保住。企业未来要根据订单金额的一定比例严格进行汇率套保，剩余部分视市场行情机动锁汇。

2022 年四季度，企业坚持进行汇率套保。策略上，汇率套保业务严格匹配出口订单的金额与账期，实现汇率风险的完全隔离；产品上，化繁为简，以最为基础的远期锁汇为主。在 2023 年一季度，随着人民币汇率快速升值，汇率套保的价值终于显现。企业应收款集中收回后，根据远期约定汇率完成结汇，规避了汇兑损失超过 200 万元。

【案例启示】

树立中性的汇率管理理念，企业不仅需要对接汇兑风险有正确的认识，同时还需对接汇率套保策略有科学的后评价机制。如衢州 J 有限公司，最初未意识到汇率波动对企业经营的影响，采取随行就市的管理策略，可能带来的结果就是订单利润不断被汇率波动侵蚀。后来，企业缺乏合理的后评价机制，误认为汇率套保就是帮助企业增收提效的产品，导致策略执行不坚定，汇率套保无法持续性的为企业规避风险。

案例中，衢州 J 有限公司中性理念成熟的过程具备一定的代表性。外汇局和银行在企业规避汇率风险的工作中应主动承担引路人的角色。在企业理念逐渐成熟的过程中，银行要不断对企业非中性理念进行纠偏，做好风险提示和策略建议的工作。

（撰稿人：外汇局衢州市分局 郭福生）

路遥方知马力

【编者按】

近年来，涉外企业在风高浪急的国际环境中对汇率避险的关注度明显提升，支持企业学会弄懂用好汇率避险工具成为各级外汇局服务涉外实体经济的重要环节。舟山市分局广泛发动辖内银行机构争做企业汇率风险管理好帮手，着力解决企业汇率避险业务不敢办、不会办难题。本案例中，外汇局持续对大型石化企业开展汇率避险理念宣传，推动多家银行与其签约多笔大额远期购汇业务。

【主要做法】

浙江自贸区内某石化企业长期惯用即期购汇模式支付油品货款，舟山市分局外汇联络员了解到企业早年曾尝试叙做过远期锁汇业务，但因当时处于美元下行周期，锁汇整体表现为浮亏，该企业未正确看待远期购汇效果，长期以来不愿开展汇率避险业务。对此，舟山市分局和银行相关人员多次实地调研该企业，面对面宣导汇率风险中性理念，针对该企业倾向于将交割汇率与交割时点即期汇率比较的“浮亏”心理以及企业反馈的银行汇率避险产品保证金高的问题，为该企业提供高效便捷外汇金融服务。

如舟山市分局指导 A 银行专门为企业成立汇率避险服务队伍，通过上门走访及电话沟通等形式为客户量身打造专属报价服务。2022 年以来，A 银行每日向企业提供各期限远期结售汇多币种报价，根据该企业交易偏好筛选汇率避险产品。2022 年 8 月 -11 月，在人民币汇率经历一轮快速走贬背景下，A 银行与该企业成功签约远期购汇业务折合 2.5 亿美元。

同时，针对该企业反馈的多数避险产品需缴纳保证金从而影响企业现金流问题，舟山市分局指导 B 银行为该企业申请汇率避险业务专项授信，根据企业的年海关量，为企业核定免担保额度，推动该企业成功签约 1 亿美元远期购汇业务，帮助企业免除 900 万美元保证金占用额度。企业逐渐感受到主动进行汇率风险管理的必要性与重要性。

【案例启示】

人民币汇率双向波动背景下，汇率风险管理逐步成为外贸企业的一堂必修课。但部分企业倾向于将交割汇率与交割时点即期汇率比较，容易产生“浮亏”心理，较难踏出固有交易模式的舒适圈，汇率风险中性理念的形成需要一定时间。路遥方知马力，外汇局和银行的主动跟进能够有效帮助企业建立并完善科学的汇率风险管理模式。

银行在服务企业汇率避险过程中，可从以下几方面着手：一是团队服务，持续跟进。银行成立专项服务团队，持续为客户提供日常报价等金融服务，增加与客户的交互，帮助客户树立汇率风险中性理念。二是立足实务，量身定制。银行从客户的交易习惯、金融需求出发，为客户提供“量体裁衣”式的金融方案，帮助企业免除或减免保证金 / 授信额度的占用，让企业感受到实实在在的优质避险服务。

（撰稿人：外汇局舟山市分局 张勇）

“望闻问切治”：汇率避险服务的五步法

【编者按】

近年来，人民币汇率双向波动，弹性增强。台州市分局坚持服务实体导向，积极响应企业汇率风险管理诉求，通过“望闻问切治”五步法，针对大型企业积极开展宣传引导，指导树立汇率风险中性理念，着重完善顶层设计和内控制度，让财务人员“放开手脚”，推动大型企业迈出汇率风险管理的坚实步伐。

【主要做法】

M企业主要从事农药、医药和其它精细化学品生产，是一家领先的精细化学品定制全球服务商。但M企业较少开展外汇套期保值业务，2021年仅叙做外汇衍生品业务35笔1.3亿美元，套保比率不足30%，在防范外汇市场风险方面存在明显不足。台州市分局在对该企业开展扎实调研的基础上，整理形成大型企业汇率避险服务的“望闻问切治”五步法。

一是“望”，即做足前期，掌握情况。与M企业的主要业务银行开展座谈会，通过银行详细掌握企业经营特点，及涉外收付汇情况。具体来看，2022年，M企业跨境收付汇6.01亿美元，同比增长12.3%。M企业及其子公司境外销售和采购以美元、英镑、欧元等多币种结算，在汇率发生大幅波动情况下，企业利润将受到较大影响。

二是“闻”，即闻而知之，实地走访。台州市分局联合银行3次实地走访企业，通过“座谈调研+实地指导”相结合等方式，持续送政策上门，重点向企业宣导“风险中性”理念以及汇率避险方面政策，同时倾听企业需求与声音。

三是“问”，即不厌其烦，反复询问。座谈中发现，M企业存在规避汇率风险的实际需求，但受限于内部体制机制问题和财务人员谨慎，企业不敢办外汇套期保值业务。针对各类难点堵点，台州市分局工作人员多层次、多角度、多渠道与企业财务人员沟通，力求穿透问题，了解实质全貌。

四是“切”，即精准把脉，切中要点。针对发现的问题，台州市分局认为企业应建立和完善关于汇率避险的内控制度，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施及风险处理程序、信息披露等做出明确规定，让财务人员有据可依地开展操作。同时，通过完善组织架构，加强对财务人员监督，以此防范实际操作风险。

五是“治”，即开好药方，对症下药。台州市分局指导企业制定《外汇套期保值业务管理制度》，该制度成功经公司董事会审议通过。制度中进一步明确，公司开展外汇套期保值业务遵循以锁定汇率风险目的进行套期保值的原则，不进行投机和套利交易；公司进行远期外汇交易，在签订合同时基于公司的外汇收支（含国际投资）预测金额进行交易。此外，公司董事会审计委员会、内部审计部门定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

2023年1-6月，M企业及其子公司共叙做64笔外汇衍生品业务，金额达到7.1亿美元，较历史同期增长了近5.1倍，外汇套保率接近70%，有效规避了汇率波动给企业造成的负面影响。

【案例启示】

完善顶层设计，让财务人员“放开手脚”。大中型企业由于资金实力和内部管理能力相对较强，在银行授信准入和外汇衍生品业务办理流程方面基本不存在问题。但存在体制机制束缚，财务人员担心被董事会问责而不敢做情况。企业集团管理层的认知决定了企业汇率风险管理成效。台州市分局通过“汇银协作”，持续对企业集团管理层开展风险中性理念宣教，指导企业完善内控建设，将汇率避险融入企业内部管理机制，对堵点难点进行攻坚，让财务人员“放开手脚”规避汇率风险，最终取得了良好效果。

（撰稿人：外汇局台州市分局 李丁健）

外汇助企普及汇率避险知识 政银携手滴灌千企万户

——上门指导企业开展汇率避险

【编者按】

当前，人民币汇率双向波动逐步增强，汇率风险管理成为涉外企业必须面对的一个重要课题。然而，在中小微外贸企业中普遍存在着汇率避险观念和意识薄弱，对汇率避险存在“不清楚”“不会管”“不了解外汇衍生产品”的现象。为此，丽水市外汇局立足强宣传、优服务、建队伍，在提高企业汇率风险管理水平方面持续发力，助力全域外贸企业稳健应对汇率风险。

【主要做法】

为提升全域中小微外贸企业汇率避险风险防范意识，丽水市外汇局结合本地实际，在全辖开展了汇聚千企万户优服务活动，以全市 259 名外汇联络员为政银企沟通桥梁，上门对企业负责人、财务负责人开展汇率避险宣传，重点解决当前汇率避险工作存在企业主要负责人宣传覆盖面不高、财务负责人操作不专、避险成本过高三方面问题。

丽水市 Z 进出口有限公司是一家光伏企业，主要生产太阳能电池片，由于出口市场越做越大，企业的外汇收入也从最初的每年几百万美元到上千万美元，汇率风险不容小觑。外汇联络员在日常走访中了解到，企业负责人对汇率风险不了解，认为开展汇率避险成本高、风险大，万一人民币贬值，还不如不做。为了让“老板们”了解到汇率避险工具的重要性，牢牢树立风险中性理念，外汇局做了多方努力。一方面，外汇局分管领导联合宁波银行上门走访企业，向企业普及汇率风险中性理念，通过面对面交流的形式，帮助老板树立“保值”而非“增值”的意识，并向其介绍常见的汇率避险产品；另一方面，指导银行客户经理积极介入，向企业负责人提供针对性的避险方案，让企业在线上就可以便利地办理汇率避险业务。经过一段时间尝试，企业认为开展汇率避险有利于稳健经营，规避汇率风险，目前企业已经完善了汇率避险业务流程，老板在接到新订单后，都会及时做一笔远期结售汇，锁定企业利润，企业大约七成收汇都会及时锁汇。

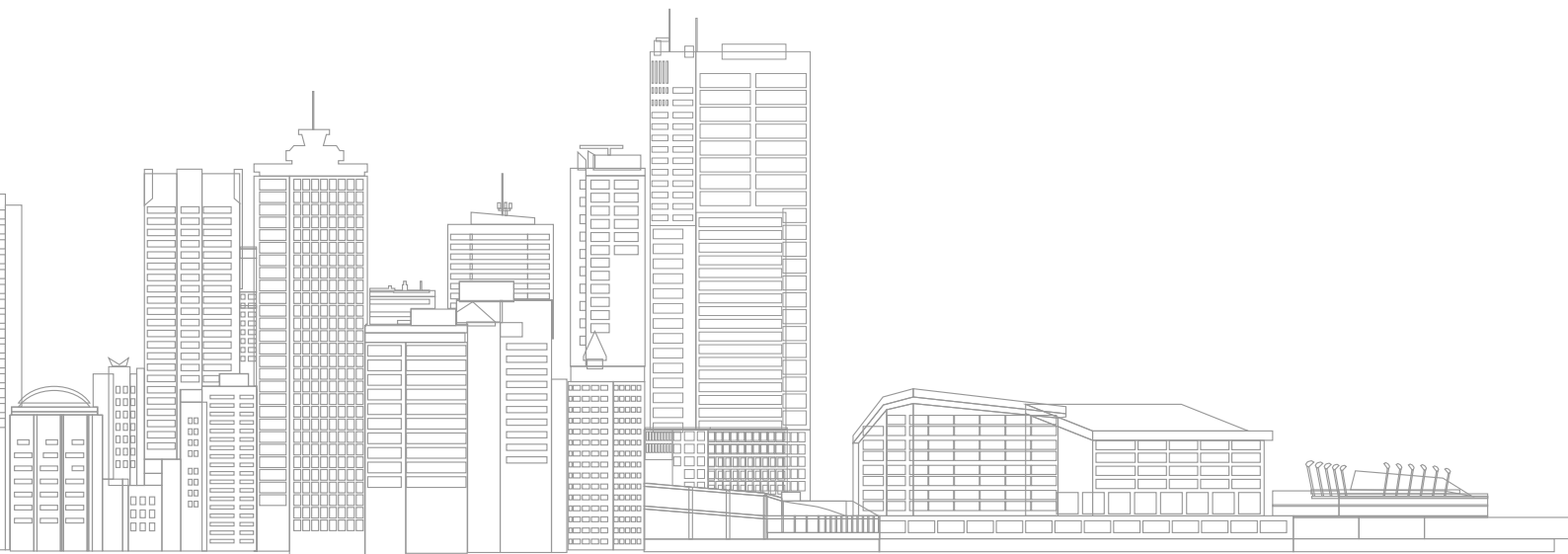
【案例启示】

业内有句话叫“企业是否套保，关键在老板”。避险工具不是稳赚不赔的买卖，但是可以将风险控制在合理范围。但是不少企业认为，“如果汇率变动不利于我们，提前锁定可以避免风险。但汇率也可能朝着对我们有利的方向变动，这样提前锁定不就有损失吗？”出于类似的考量，一些企业管理层对于使用汇率避险工具仍存顾虑。为此，外汇局要联合政府、银行等部门，上门对企业负责人、财务负责人开展汇率避险宣传，从根源上提升企业汇率避险主动性。

（撰稿人：外汇局丽水市分局 陈俊见）

02

用好政策降成本



解锁企业零成本汇率避险的“打开方式”

——运用政府性融资担保助力小微企业汇率避险

【编者按】

为着力解决中小微企业外汇套保“门槛高”、“成本高”的痛点，外汇局宁波市分局联合相关部门推出政府性融资担保有关政策，为有远期结售汇需求的小微企业提供政府性融资担保，开启“财政出钱、担保介入、风险分担、银行服务”的小微企业汇率避险新模式。

【主要做法】

通过政府性融资担保为小微企业提供汇率避险增信服务，企业无需缴纳保证金和担保费即可办理汇率避险业务，担保机构按不超过结售汇总额的 5%，单个企业不超过 1000 万元的额度出具等值人民币担保保函，财政按照不超过 1% 担保费、0.12% 再担保费给予费用补贴。产品到期后，企业按合约办理资金交割，违约的由银行在担保保函额度内启动履约程序。宁波市分局在引入该机制的同时，持续加大产品宣传力度，引导银行提高企业结算汇价优惠力度，简化业务审批环节，提高网银渠道支持能力，提升客户办理体验。

宁波某薄膜科技有限公司主要从事五金紧固件等产品的生产和销售，年出口量 800 万美元，汇率风险敞口逐步扩大。银行外汇联络员团队主动向其推荐政府性融资担保增信政策及产品，宁波市融资担保公司为其担保增信，获批准额度 350 万元。结合企业远期结汇业务笔数多、金额小的特点，银行与其签订了远期结汇循环合同，开通网银结售汇功能，提升了企业的办理效率。负责人表示：“原先美元收汇后都是即期结汇，需要缴纳保证金开展套保业务一直是我要不要办的踌躇点，政府性融资担保政策解决了我的后顾之忧，而且操作流程超乎我想象的简单，我的心脏再也不用跟着汇率波动坐过山车了！”该企业签约的首笔 15 万美元远期结汇也成为宁波余姚市首笔政府性融资担保支持汇率避险业务，在当地起到了示范效应。

【案例启示】

政策性担保对于企业汇率避险业务的推动关键在于“三个多”。一是多维度合作，政策性担保汇聚了政汇银担保四方合作，通过“财政出钱、担保介入、风险分担、银行服务”的模式有效缓解了小微外贸企业避险难、避险贵等痛点；二是多层次宣传，外汇局和银行层面自政策推出后通过微信公众号等线上方式以及产品推介会、清单制精准走访等线下方式加强政策宣传，提升企业的认知度和接受度；三是多元化服务，引导银行创新小微企业汇率避险服务，拓展线上业务办理渠道，加大结算汇价优惠力度，简化业务办理流程，为企业量身定制从国际结算到汇率避险到信贷支撑的综合金融服务。

（撰稿人：外汇局宁波市分局 周燕）

破解“保证金”难点 资金困难不再掣肘

【编者按】

2022年，随着汇率双向波动成为新常态，汇率风险管理在涉外企业经营过程中变得愈发重要，而办理外汇衍生产品所需的保证金对小微外贸企业产生了一定阻碍。为进一步满足小微企业汇率风险管理需求，提升小微企业汇率风险管理能力，浙江省出台政府性融资担保支持小微企业汇率避险政策，鼓励各银行业金融机构及政府性担保机构主动降低或免收汇率避险相关产品服务费用，最大限度降低企业经营成本。2023年再次推动上调汇率避险担保业务比例至8%，更好覆盖小微企业汇率避险需求。经过两年政策沉淀，政府性融资担保支持小微企业汇率避险日益成为温州区域涉外小微企业稳定预期、关注主业、健康发展的坚强支撑。

【主要做法】

2022年政策颁布伊始，温州市外汇管理局积极宣贯《汇率避险融担支持“十问十答”》等政策精神，帮助企业理解政策优惠。联合辖内各大银行举办进出口企业线上推介会、线下沙龙，结合担保支持政策持续推进汇率避险风险中性宣传教育。深化外汇联络员走访制度，下基层与涉外企业一对一交流，为企业答疑解惑。

Y公司，主营鞋业制造与进出口。2020年以来，汇率波动加剧，企业对外贸易活动面临更高风险，宁波银行温州分行及时对接，为企业提供远期、期权等多种类汇率避险方案，帮助企业进行汇率风险管理，但由于保证金的存在，企业在汇率避险实践中仍感到掣肘。2022年汇率避险融资担保支持政策推出后，宁波银行温州分行积极响应政策，联袂打造主题线上推介会，为小微企业进行政策解读，解决企业汇率管理成本高企的痛点。该政策支持下，担保保函额度可以覆盖企业一部分业务的保证金。如果业务履约结束，保函额度释放，企业可以进行下一批新订单的汇率管理，有效降低企业汇率风险管理成本。

在外汇局与银行的持续宣导下，Y公司与银行签订担保协议，通过政策支持进行汇率管理，政策优惠减免保证金约40万人民币。2023年，企业率先与银行续签融担合约，受益于担保比例进一步提升的政策优惠，享受保证金减免达120万人民币，帮助企业管理外贸订单金额达400万美元。

【案例启示】

浙江省政府出台的融资担保支持汇率避险政策有效解决了小微企业办理汇率避险产品时资金占用成本大的痛点，为小企业管理汇率风险开辟了一条新的渠道，让存在资金负担的小微企业不再因产品保证金而掣肘，主动减费让利满足小微企业的汇率避险需求，为小微企业汇率风险管理保驾护航。此外，在政策落实过程中，外汇管理局、融资担保公司、银行机构也需主动对接、协调一致，搭建沟通平台，强化宣传指导，打通流程的每一个公里，才能将政策转化为实效，将优惠直达企业。

（撰稿人：外汇局温州市分局 余莹莹）

创新汇率避险增信模式 助力小微企业汇率避险

【编者按】

为了支持小微企业汇率避险业务，同时结合我省小微企业汇率避险问题较为突出的实际以及人民币汇率双向波动的新常态，浙江省人民政府办公厅发布了《浙江省人民政府办公厅关于发挥政府性融资担保体系作用支持小微企业汇率避险增信服务的实施意见》(浙政办发[2022]1号)，通过引入政府性融资担保机构，以担保增信替代小微企业申请远期结售汇交易时原本需要缴纳的保证金，送出真金白银政策“红包”，降低小微企业汇率风险管理成本，针对性地在汇率避险需求上支持小微企业。

【主要做法】

当前，外汇市场不确定性增大，美元兑人民币汇率呈双向波动态势。嘉兴市辖内小微企业承受原材料价格、订单不足的压力，利润波动较大，随着汇率避险意识的不断提高，企业对远期结售汇等汇率避险产品的需求逐渐增加。但小微企业在银行办理汇率避险业务时，由于银行授信额度有限，企业需要缴纳一定比例的保证金，这对企业的现金流带来很大压力，限制了其办理汇率避险产品的意愿。

嘉兴市辖内 AA 进出口有限公司海关量约 300 万美元，企业常年受原材料、航运等因素影响，流动资金不足，加之没有多余的授信额度，难以满足银行汇率避险的保证金要求，导致企业汇率避险操作难度大，对于汇率波动带来的风险无可奈何。嘉兴市分局在了解该企业难点后，积极向企业宣传政府性融资担保支持汇率避险增信政策，同时指导该企业的开户行帮助企业联系政府性融资担保机构，协助企业整理并提供相关资料。最终，嘉兴市小微企业信保基金担保公司为企业出具了担保函，帮助企业成功办理了多笔汇率避险业务。2023 年，在旧的担保合同到期之际，该企业依旧选择继续投入该项政策的怀抱。“对我们小微企业这么友好的政策，当然要选择继续执行！”企业负责人向外汇局表达了对该项政策的高度认同。截至目前，该企业根据自身的收付汇周期，运用该项额度已累计叙做 60 万美元的汇率避险业务，累计节省了近 15 万元的保证金成本。

【案例启示】

政府性融资担保支持汇率避险增信政策将汇率避险业务纳入政府性融资担保体系，小微企业可通过政府性融资担保机构增信，享受“免保证金、免担保费、免抵质押、免授信额度占用”的汇率避险服务。在不增加企业负担、风险各方共担、防范道德风险的前提下，有效满足了小微企业的汇率避险需求。

(撰稿人：外汇局嘉兴市分局 卞宇君)

资金问题不用怕,担保奖励来分忧

——政策性担保与财政补贴助力小微企业零成本套保

【编者按】

汇率避险政策要发挥四两拨千斤的效果,一要契合企业实际需求,有效解决签约难点堵点。二要发挥激励作用,激发企业兴趣与签约动力。三要把好的政策走深走实,送进企业的生产车间,送达企业负责人的办公室。湖州市外汇局及时将各项优惠政策下发辖内银行,并指导督促好政策普及工作,网格化承担避险政策传达辅导,提升政策宣传的精准度与覆盖面。通过近 200 名外汇联络员定期走访企业与召开座谈会,把签约奖励政策,担保增信优惠政策宣传推广到各家企业,落实到办理的每一笔汇率避险签约业务。

【主要做法】

A 企业是一家成立于 2002 年的出口型小微企业,主营纺织业务,年均收汇量在 300 万美元左右,平均账期在 2 到 3 个月,该企业负责人通过南太湖号了解到汇率避险业务,后续参加了一期工商银行组织的座谈会,但自身资金压力较大,对套保业务的保证金存有顾虑。工商银行在知晓这一情况后,主动到企业了解经营情况,就保证金问题专门向其讲解了政策性担保补贴,对符合条件的小微企业,辖内两家担保公司将免费提供担保增信,对每笔远期结售汇业务均可提供 5% 的(现已调升至 8%)担保金额补贴,以小额担保费取代企业需缴纳的保证金。该企业正好属于担保政策适用范畴,因此无需占用企业授信额度,无需资产质押。同时,工商银行外汇联络员将外汇管理局长兴县支局联合当地商务局、财政局联合发布的《长兴县关于鼓励外贸企业购买汇率避险产品奖励政策的实施方案》、《关于进一步支持外贸企业购买汇率避险产品的奖励实施方案》两项政策向企业负责人作了细致讲解,初步计算了企业的锁汇金额、能够获得的担保补贴额、财政奖励金额,并在结汇价方面决定对其让利 70 个 BP,企业随即签约了 70 万美元的远期结售汇,并在三天后收到了财政补贴 7000 元人民币。业务办理过程中,该小微企业不必支付手续费、担保费,相较于从前的保证金支付与授信额度被占用,签约汇率避险没有资金压力,不影响日常经营授信额度,并在业务办理完成后享受到了财政补贴,借助两项政策,极大

地降低了业务办理成本,缓解了资金压力。在外汇局的指导督促下,工行以一对管家式服务外贸企业,及时推进各项优惠政策的普及,按照政策指引,帮助企业解决汇率避险中的成本难题,实现签约成本下降,套保金额增加,业务办理体验提升。

【案例启示】

对于小微企业的“避险难”、“避险贵”的问题,通过政策性担保、财政补贴等优惠政策的落实,最大程度降低签约成本,基本实现小微企业零成本签约,低成本展期。湖州市外汇局积极做好政策的上传下达,并结合自身实际,联合其他部门制定好对签约企业、担保公司的财政补贴相关政策,做到政策配套完善,签约保证金支付与奖励金发放前后环节衔接一致,切实让企业获得优惠,助力企业稳健经营,尤其是为小微外贸企业提供全方位保驾护航。

(撰稿人: 外汇局湖州市分局 龚桦虎)

布商“出海”——政汇银联动助力小微企业汇率避险

【编者按】

2022 年以来，浙江省推行政府性融资担保支持小微企业汇率避险政策，企业无需缴纳保证金或占用授信额度即可办理汇率避险，实现套期保值“零资金负担”。政策推出后，外汇局绍兴市分局组织全市银行机构开展“万企大走访，服务不缺位”行动，将政策、服务“送上门”，并建立服务台账、难题清单做好跟踪落实，政策覆盖面和服务质效不断提升。

【主要做法】

HSGJ 贸易有限公司是绍兴“中国轻纺城”一家外贸小微企业，主要生产各类针织面料，年出口量 1000 余万美元。企业虽然意识到汇率波动吞噬了企业本就微薄的利润，“随行就市”、“单边押注”的即期交易策略必须改变，但由于缺乏专业财务人员，衍生品业务需缴纳的保证金又挤占日常资金周转，故而一直未能尝试汇率避险业务。

浙商银行绍兴分行外汇联络员多次上门到该企业宣传辅导，“问诊把脉”后第一时间为企业申请办理小微企业政府性融资担保汇率避险业务，并以结售汇成本价对成交汇率全额优惠让利。一年来，浙商银行绍兴分行已为该企业“零资金成本”分批锁汇 43 笔，签约金额达 2713 万美元，节约企业资金占用成本 500 余万元。

【案例启示】

随着人民币汇率双向波动渐成常态，小微外贸企业更应树立起汇率风险中性理念，主动参与到汇率避险业务中，并利用政府性融资担保汇率避险政策降低套期保值成本。同时，银行机构也提供了功能强大的外汇交易软件、多元化的汇率避险产品，满足企业多样化需求，外贸企业可与银行机构多沟通交流，获取更好的汇率避险服务体验。

(撰稿人：外汇局绍兴市分局 夏银丽)

春风送暖 降本“消愁”——政策迭代升级纾解企业发展烦恼

【编者按】

为支持小微企业加强汇率风险管理，降低汇率避险成本，金华市分局协调当地相关部门推动出台发挥政府性融资担保体系支持小微企业汇率避险增信服务政策，并及时回应市场主体诉求迭代升级政策，成功推动担保比率上调，为小微企业免保证金办理汇率避险业务提供有力支撑，以暖心举措践行“外汇为民”。

【主要做法】

金华市某进出口有限公司是一家主要出口运动套装、袜子等商品的小微企业，出口商品批次多、利润低，时常遭遇汇率波动影响，成为企业日常经营中不可忽视的“烦恼”。外汇局在 2023 年 4 月对该企业的一次走访宣传服务中了解到，企业对利用远期结售汇等汇率避险工具实施套期保值有一定了解，此前也曾尝试办过一笔汇率避险业务，但需要缴纳保证金，在汇率波动较大时期或需追加保证金，而未来人民币汇率走势不排除贬值可能性，左思右想还是决定“放任自由”，汇兑是“损”还是“益”全靠运气。同时企业表示，若汇率避险产品的保证金要求能适当降低，其将十分愿意办理汇率避险业务。

对此，外汇局一方面向其宣导汇率中性理念，另一方面向企业介绍 2022 年出台由政府性融资担保支持小微企业汇率避险增信服务政策，告知企业可利用该政策通过银行向担保公司申请结售汇总额 5% 以内、最高 1000 万元的担保保函，企业据此可实现免保证金办理汇率避险业务。对于企业同样关心的保证金追保问题，2023 年外汇局已联合相关部门推动政策担保比率从 5% 上调至 8%，可有效减少发生需企业另行追加保证金的情况。

企业表示，“这项政策真是雪中送炭，你们的服务让我们感觉到这个春天暖意融融”。在外汇局的指导下，该企业很快就通过银行顺利从当地政府性融资担保机构申请到了担保保函，并在收到保函当日对一笔 10 万美元的出口订单配套办理了政策项下汇率避险业务，提前锁定了结汇汇率。2023 年以来，该企业先后利用政策实施了 13 笔汇率避险业务，金额合计 103 万美元，共计节约汇率避险保证金超过 30 万元。

【案例启示】

由于远期结售汇等汇率避险业务需要提交一定比例保证金，因此外贸企业对汇率避险成本的关注度较高，甚至部分企业的汇率避险决策在一定程度上取决于能否承担相应成本。对此，外汇局应加强调查研究，直面企业急难愁盼的问题和诉求，因地制宜推动出台针对性举措、政策，发挥政策优势消除企业对汇率避险成本的顾虑，方能有效推动更多企业树牢财务中性理念、常态化实施汇率避险。

（撰稿人：外汇局金华市分局 陈鸽）

急难愁盼, 政府帮忙 —— 奖补政策助力企业汇率避险

【编者按】

为深入贯彻落实“我为群众办实事”实践活动,进一步支持外贸企业更好适应人民币汇率双向波动新常态,2021年12月,衢州江山外汇局联合市金融服务中心全省率先制定出台《关于进一步做好企业汇率风险管理增信服务工作的通知》,帮助企业提升汇率避险水平。2022年10月,将“对首办担保增信汇率避险产品企业和对企业办理买入期权按买入期权费用一定比例予以财政补助激励”两项内容纳入《江山市贯彻落实国务院、浙江省、衢州市扎实稳住经济一揽子政策措施实施方案》,以真金白银深入推进汇率避险增信服务工作。

【主要做法】

(一) 谋篇布局起好步。汇率避险奖补政策紧紧围绕“1+2”涉外企业服务机制,以提高外贸企业汇率避险服务的认知度、参与度和满意度。“1”是建立一批重点服务外贸企业名录,由外汇局根据办理贸易外汇收支企业名录登记情况,银行结合小微企业结售汇周期的汇率避险需求,形成小微外贸企业重点服务名录。“2”是建立两项重点服务企业机制,银行建立汇率避险优化服务机制以及政策性担保公司建立汇率避险增信服务机制。

(二) 精准发力快落实。2022年1月,省政府办公厅出台《关于发挥政府性融资担保体系作用支持小微企业汇率避险增信服务的实施意见》。1月14日,成功为浙江江山健康蜂业有限公司办理金额10万美元“汇率保”避险业务,期限3个月。标志着衢州辖内首笔政策项下汇率避险业务成功落地。政策性融资担保有限公司通过“汇率保”为企业汇率避险产品的保证金提供专项担保额度,专项用于办理远期结售汇等业务,推动企业更广泛使用汇率避险工具,强化汇率风险防范。按月出口额6000万美元,汇率避险产品2%-5%保证金比例测算,该业务全面运用将为企业减少700-1800万元流动资金占用额度。

(三) 奖补政策见成效。外汇局联合财政部门对首次办理担保增信汇率避险产品的企业给予一次性财政激励3000元。对小微外贸企业买入人民币外汇期权进行汇率避险,按买入期权费用的10%予以补助,单家企业累计补助不超过2万元。2022年,累计为符合条件的外贸企业办理业务13笔、金额173万美元。目前这13家企业已100%获得财政奖励补助,奖补金额0.93万元。

【案例启示】

政府的支持政策能够起到全面覆盖、批量帮扶的作用,省政府办公厅出台的汇率避险增信政策,解决了小微企业保证金不足的问题,实现了“不能办”到“可以办”的跨越;衢州江山的汇率避险奖补政策,则引发了外贸企业对汇率避险的关注,激发了外贸企业办理汇率避险的积极性,实现了“可以办”到“乐意办”的跨越。

(撰稿人: 外汇局衢州市分局 郭福生)

“零成本”避险不是梦

【编者按】

近年来，我国外贸企业汇率避险意识不断增强，但小微外贸企业仍面临“避险难”、“避险贵”等问题，浙江省外汇局系统坚持以问题为导向，推动省政府牵头成立“浙江省汇率避险工作专班”，并于2022年起出台政府性融资担保项下支持小微企业汇率避险政策。本案例中，国家外汇管理局舟山市分局通过广泛开展政府性融资担保增信政策宣传推介，助力小微企业汇率风险管理。

【主要做法】

舟山某小微企业主营纺织品出口，经舟山市外汇联络员多次实地走访宣传汇率风险中性理念，该企业已将汇率套保应用于出口应收账款的管理，根据实际订单及时锁定收益，树立较好的汇率风险中性理念。近年来，由于人民币汇率双向波动影响，企业存续期的远期业务多次出现需要追缴业务保证金的情况，现金流占比大幅提升，影响资金周转效率，无疑给企业造成了巨大的财务压力。因此企业外汇套期保值意愿仍逐步下降。

舟山市外汇联络员了解到汇率风险管理的痛点后，主动对接、上门服务，宣导汇率风险中性理念，并详细介绍2022年初浙江出台的政府性融资担保支持小微企业汇率避险政策，表示该项政策在无需缴纳保证金、无需支付担保费用的前提下可实现企业汇率避险需求，能大幅降低企业汇率管理的财务成本。企业在了解政策具体情况后，消除了自身现金流被占用的顾虑，对运用该项政策办理远期结售汇业务产生了浓厚兴趣。

在国家外汇管理局舟山市分局指导下，银行外汇联络员积极联动舟山市融资担保公司不断探索业务落地的途径，最终完成了汇率避险总协议签署、小微企业专项衍生授信审批等一系列筹备工作，并为企业提供每日报价参考。在企业根据订单有远期锁汇需求情况下，成功落地政府性融资担保项下的汇率避险业务，帮助企业实现零成本避险，锁定了主营收益利润。

【案例启示】

小微企业抵御汇率风险的能力较弱，往往受汇率波动的影响较大，而自身又没有成熟的内部机制和决策安排，在多数银行人民币外汇衍生产品办理需要缴纳保证金的情况下，企业主要负责人和财务负责人往往因资金周转问题不敢办、不愿办汇率避险业务。对此，政府性融资担保项下支持小微企业汇率避险政策，创新了小微企业汇率避险服务，国家外汇管理局舟山市分局积极运用该项政策推动小微外贸企业可以在不占用任何资金和银行授信额度的情况下，在银行办理远期结售汇交易，完全解除企业资金负担，降低了汇率避险准入门槛，提升了企业汇率风险管理意愿。

（撰稿人：外汇局舟山市分局 张勇）

善在难点堵点破局, 创新政策保驾护航

【编者按】

近年来, 人民币汇率双向波动弹性增强。中小微企业流动资金偏紧, 加之没有多余的授信额度, 难以满足银行汇率避险的保证金要求, 办理外汇套保也面临获得授信难、缴纳保证金影响资金周转等问题, 导致企业不愿做、无法做。为解决这一问题, 政府性融资担保支持小微企业汇率避险增信政策出台, 成为中小微企业提升汇率避险能力的“及时雨”。

【主要做法】

玉环 M 阀门股份有限公司是一家从事阀门水暖配件汽车配件制造的小微企业, 年国际结算量约 500 万美元。面对人民币汇率双向波动新常态, 客户逐渐认识并理解到汇率保值的重要性和必要性, 外汇套保需求不断提升。客户向银行提出汇率避险需求, 希望能开展汇率避险业务合作, 但苦于保值交易准入门槛较高, 一是授信难, 客户可用抵押资产少, 从银行能获得的授信资源本就不充分, 有限的授信要同时满足信贷业务和衍生品交易, 更加捉襟见肘; 二是保证金难, 客户闲置资金少, 流动性弱, 缴纳保证金的机会成本相对更高。

为更好应对汇率风险, 企业在经外汇局宣导后了解政府性融资担保支持小微企业汇率避险增信政策, 积极与经办银行联系开展汇率避险业务。通过政府性融资担保的介入, 银行为客户提供“政府性融资担保项下远期结售汇”授信服务方案, 根据企业年海关量即可快速核定交易对手信用额度, 无需缴纳保证金即可办理汇率避险。运用政府性融资担保项下交易额度, 企业在银行陆续叙做 240 万美元保值交易, 免占保证金 70 万元, 有效解决了汇率避险难、避险贵的问题。

【案例启示】

当前, 银行大多对衍生品业务实行授信和保证金管理。该方法在将人民币对外汇衍生品业务违约率维持在极低水平的同时, 也增加了企业负担, 轻资产、抵押少的小微企业问题尤为突出。企业运用政府性融资担保支持小微企业汇率避险增信政策, 可以“免占授信、免保证金、免保费”办理外汇避险业务, 有效降低企业汇率风险管理成本及门槛。因此, 只有坚持问题导向, 善于在难点堵点上“破局”, 才能找到打开汇率避险工作局面的切入点和突破口, 为外贸小微企业和涉外经济的稳健发展保驾护航。

(撰稿人: 外汇局台州市分局 李丁健)

优“汇”服务“加速跑”！好政策助力企业汇率避险

——汇率避险担保增信政策降低企业套保成本

【编者按】

自 8.11 汇改以来，汇率双向波动已是新常态，这对外贸企业尤其是小微外贸企业的利润造成了较大影响，这类市场主体对汇率避险的需求尤为迫切，但部分处于成长期的小微企业迫于资金压力无法顺利开展汇率避险业务。为此，丽水市外汇局积极推动政府性融资担保支持小微企业汇率避险政策，企业无需缴纳保证金或占用授信额度即可办理汇率避险，实现套期保值“零资金负担”。

【主要做法】

为进一步提升小微企业汇率风险管理水平，浙江省人民政府办公厅出台了《关于发挥政府性融资担保体系作用支持小微企业汇率避险增信服务的实施意见》，通过财政出钱、担保介入、风险分担的方式，更好满足小微企业汇率避险需求。为让小微外贸企业充分享受政策福利，丽水市外汇局主动引导企业办理政府性融资担保增信业务，有力破解了小微企业汇率避险难、担保难、避险贵问题，有效缓解了小微企业在办理远期结售汇业务时保证金占用压力。

Z 公司是一家生产汽车零部件的小微企业，该企业最初在银行办理汇率避险业务时，需要缴纳 10% 的保证金或者占用企业授信额度，这对正处在发展期的小微企业来说，存在较大资金压力。在了解到该企业的具体情况后，丽水市外汇局联合宁波银行为其介绍了政府性融资担保增信业务，让企业可以零成本办理汇率避险业务。2023 年 3 月，全省政府性融资担保政策再升级，担保比例从 5% 至 8%，丽水市外汇局又第一时间指导该企业办理远期结售汇，帮助企业用足用好升级后的政府性融资担保增信政策。目前，该企业政府融担项下汇率避险业务的总量已超 1000 万美元，为企业节约资金占用成本 430 万元。

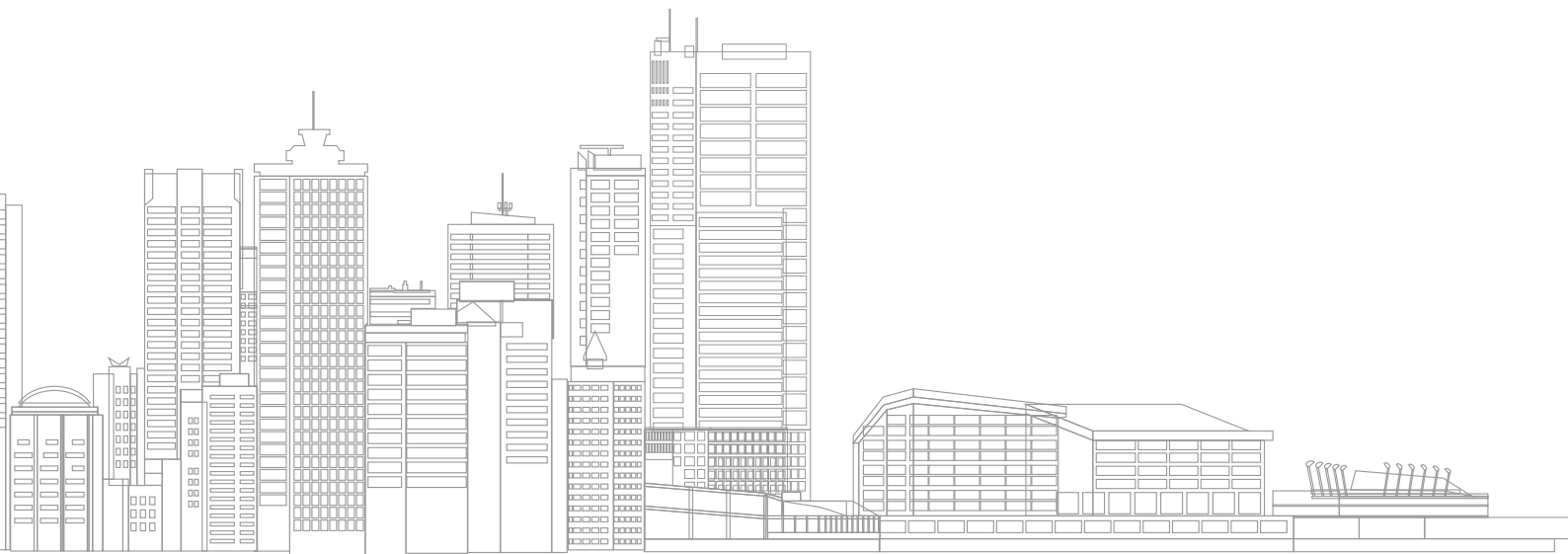
【案例启示】

在汇率双向波动常态化的背景下，企业面临的汇率风险不容小觑，尤其是对于小微企业来说，汇率的剧烈波动可能直接侵蚀企业利润。面对资金流紧张、套保成本高的实际问题，引入政府担保，帮助小微企业降低汇率避险业务办理成本，有助于企业聚焦主营业务，从而达到实现稳健经营的目的。

（撰稿人：外汇局丽水市分局 陈俊见）

03

丰富产品优服务



打好组合“牌” 避险有新“方”——零成本期权组合型汇率避险服务

【编者按】

工商银行在联络服务中了解到，部分企业遭遇汇率避险成本上升问题，套期保值意愿下降，汇率风险敞口加大，经营风险增加。对此，工商银行密切关注市场诉求，灵活创新，打好风险防控、市场预期、期权组合“三张牌”，推出零成本期权组合业务，帮助外贸企业实现汇率避险零成本，以优质服务有效支持企业提升汇率风险管理能力。

【主要做法】

N 公司主营铜产品加工制造，年进口量超 4 亿美元，购汇需求旺盛。该企业已初步树立风险中性理念，日常根据进口付汇需要采取即期加一定比例远期购汇的方式进行汇率风险管理。2022 年 9 月，人民银行上调远期售汇业务风险准备金率至 20%，远期购汇成本上升，企业远期锁汇意愿降低，汇率风险加大。

工商银行了解到此情况后，多次上门服务，深入宣导“汇率风险中性”理念，通过对客户交易方向、风险偏好、市场预期、交易成本、收益模式等多个因素的综合分析，指导企业办理购汇方向零成本风险逆转期权组合产品。通过办理该产品，企业在卖出一个看跌期权的同时，买入同期限的看涨期权，由于两个期权执行价格接近，买入期权的期权费支出和卖出期权的期权费收入轧差为零，企业期初不仅无需支付任何费用，并且锁汇价格较直接办理远期购汇改善约 200BP。

2022 年以来，该客户已累计通过工行办理 40 余笔零成本购汇期权组合业务，锁汇金额达 7000 万美元。企业多次表示，尝到了汇率风险管理的“甜头”，将一如既往坚持汇率风险中性理念，合理利用汇率避险工具，在变幻莫测的金融市场波动中，集中精力于主营业务，专注于自主创新和经营管理。

【案例启示】

打好期权组合“牌”，汇率避险有新“方”。零成本期权组合产品为企业锁定远期汇率提供了新途径，通过买入期权的期权费支出与卖出期权的期权费收入相抵，零成本将远端汇率锁定在一定区间，并且操作灵活，能更好满足企业精细化管理需求，为企业的稳健经营提供了有力保障。

（撰稿人：中国工商银行绍兴分行 诸超男）

“一元购期权”带动小微企业汇率避险初体验

【编者按】

近年来，外汇局不断完善企业汇率风险管理服务，探索汇率避险成本分担机制。农业银行浙江省分行充分践行外汇局关于支持小微企业汇率避险精神，探索精准扶持小微企业汇率避险的方式和措施，于2021年起在省内外开展小微企业“一元购期权”汇率避险专项活动，有效降低了企业汇率避险的准入门槛和财务成本，不仅帮助小微企业树立了汇率双向波动的风险中性意识，更助推小微企业提升了汇率避险能力。

【主要做法】

Y企业是一家主要从事纺织品销售的小微企业，截至2022年8月末，企业在农行的进出口结算量为508.24万美元，结售汇量为465.13万美元，均为即期结汇。农行外汇联络员曾多次向企业宣传汇率风险中性理念，鼓励企业尝试签订远期结汇业务锁定汇率，规避风险，但由于企业对汇率避险产品了解不多，始终未在银行进行汇率避险产品签约。为破解企业“不了解、不敢做”的难题，农行采取了一系列组合拳，通过“一元购期权”活动带动企业成功进行汇率避险“初体验”。

一是做“知心朋友”，倾听企业声音。外汇联络员在与企业负责人交谈中发现，企业抵触汇率避险主要源于以下因素：一是存在“市场博弈”心态，担心签订的远期结汇汇率低于未来即期汇率，并将远期价格劣于即期价格的部分纳入避险成本，在心理上放大了汇率避险产品的风险。二是当前中美利差倒挂，掉期点为负，远期结汇价格劣于即期的现状导致锁汇不符合企业预期。三是衍生产品的履约保障需缴纳保证金，占用企业现金流。

二是做“开蒙导师”，利用特色产品引导客户进行汇率避险“初体验”。结合企业顾虑，农行推荐Y企业办理了一元购期权产品，支付1元期权费即可获得一个结汇的“保底汇率”，到期日可比较期权执行汇率和即期汇率，自主选择较高汇率进行结汇。该产品具备低成本、高汇率、不占用履约保障的“一箭三雕”优势，充分消除了企业顾虑。根据企业需求，银行于2022年9月9日为企业办理买入10万美元的美元看跌/人民币看涨期权，期限为1个月，执行价格为6.9377。企业只需支付1元，无需缴纳其他履约保障，到期即可以不低于期权合约约定价格的汇率结汇。

三是做“产品管家”，结合企业风险承受能力持续选配避险产品。经过本次汇率避险“初体验”后，Y企业切身感受到套期保值并非想象中的“亏本买卖”，反之，利用好外汇衍生产品是可以为企业经营带来正面效益的。Y企业终于愿意“放开手脚”进行汇率避险。截至2023年8月末，农行结合政府性融资担保支持小微企业汇率避险政策为Y企业续作了数笔远期结汇，签约金额共达580万美元。

【案例启示】

树立汇率风险中性理念，从“不了解”到“愿意试”。银行通过一元购期权产品成功带动企业初体验套期保值产品效果，企业风险中性意识在实践中得到有效提升，为下一步向企业宣导远期等汇率风险中性产品打下了坚实基础。聆听企业诉求，解决企业痛点，从“不想做”到“主动做”。一元购期权产品，较好地解决了小微企业套保成本高的痛点，其产品效果也十分适用于当前人民币汇率双向波动行情，符合了企业负责人对套期保值产品效果的预期，有效提升了小微企业套期保值意愿。

（撰稿人：中国农业银行浙江省分行 徐颖
中国农业银行金华分行 陈丝彤）

汇心为民, 银企共赢

【编者按】

外贸中小微企业是我国经济的重要组成部分, 在当前人民币汇率波动增强的情况下中小微外贸企业利润率面临较大压力。浙江中行通过“买入期权”工具便利中小微企业直接体验汇率避险, 帮助形成“汇率风险中性”理念, 逐步建立汇率风险管理制度。

【主要做法】

Z 企业是一家科技型印染企业, 主要从事蜡染和全涤印花布加工销售业务, 企业积极响应国家“一带一路”倡议, 深耕非洲市场数十年, 外销占比超 80%。Z 企业所处行业为纺织印染行业, 同业竞争压力大, 议价能力低, 利润率薄, 汇率变动对主营业务利润率有较大影响。但作为一家从个体经营户成长起来的企业, Z 企业一直专注于加工销售业务, 对汇率关注度较低, 汇率避险意识缺乏, 主要表现为: 1、结汇方式上, 主要采取“随结随用”、“逢高结汇”方式, 随机性较大, 财务报表汇兑损益较多; 2、避险工具认知上, 此前 Z 企业一直认为汇率避险工具属于“炒汇率”工具, 而非避险保值工具。

浙江中行通过“ARS”服务模型, 多次向 Z 企业宣讲汇率风险理念, 并适时推荐 Z 企业体验了买入期权工具, 帮助企业逐步树立起汇率避险意识, 建立汇率避险制度。具体做法如下:

“A”宣讲汇率风险中性意识 (Awareness)。针对企业汇率风险认识不足、风险中性理念不强的情况, 浙江中行通过上门一对一宣讲、邀请参加客户沙龙、分享汇率避险案例、发送外汇局汇率风险手册等方式解读市场走势、宣讲汇率风险中性理念, 帮助企业逐步树立汇率风险中性意识。

“R”积极为企业提供行内资源 (Resource)。2022 年初, 中行总行推出《中小微企业防范极端汇率风险方案》, 为中小微企业首办户办理买入期权减免期权费。获知方案后, 浙江中行感觉十分契合 Z 企业需求, 第一时间向 Z 企业推荐该方案。Z 企业抱着试一试的态度在银行叙做 1000 万美元的买入期权, 为未来 6 个月后的美元收汇设定了保底结汇价。根据方案, 浙江中行减免了买入期权的期权费, 相当于给 Z 企业免费提供一份 6 个月后美元保底结汇价的汇率保险。当到期日汇率劣于保底价, 按保底价结汇, 当到期

日汇率优于保底价, Z 企业可自行按市价结汇。体验“买入期权”这一产品工具后, Z 企业逐渐理解汇率避险保值工具作用, 后续又主动在中行叙做了面值 4000 万美元的买入期权, 套保率达到 40% 以上。

“S”协助建立汇率避险制度 (System)。经过“买入期权”工具体验, Z 企业逐渐认识汇率风险管理的必要性及有效性。浙江中行又多次上门, 协助客户分析汇率风险敞口、收付汇流程, 帮助企业逐步建立起集汇率风险识别、内部职责分工、合理评价体系为一体的全流程汇率风险管理制度, 并就 Z 企业经营情况与实际需求量身定制了套保方案, 获企业好评。

【案例启示】

人民币汇率双向波动之下, 中小微外贸企业对汇率重视程度日益提高, 但往往限于经验不足在汇率风险管理上裹足不前。浙江中行以“买入期权”减免期权费为敲门砖, 让企业切实体验了汇率避险工具的有效性, 并通过长期宣导、一对一服务帮助企业逐渐树立起汇率风险中性理念, 建立健全汇率风险管理制度。

(撰稿人: 中国银行浙江省分行 赵嘉妮)

精诚所至 金石为开

——小微快易一键护航汇率避险

【编者按】

随着人民币汇率双向波动增大，企业的汇率避险意识增强，小微企业对汇率避险的需求显著增加。但部分小微企业面临授信难、授信慢的痛点，制约了企业主动管理汇率风险。对此，建设银行积极践行普惠金融战略，为小微企业量身打造出“小微快易”产品，破解小微企业汇率避险难题，为外贸企业汇率风险管理提供了有力支撑。

【主要做法】

M企业成立于2016年5月，注册资金750万元，为一家外贸小微企业。企业从签订合同到收付款再到结汇，需要经历较长的时间周期，随着企业销售额的增加，汇率的波动对企业利润的影响越来越大，企业的汇率避险需求也显著增加。在“小微快易”推出之前，出于对小微企业授信慢、授信难的顾虑，M企业在银行仅办理即期结汇业务，从未尝试办理汇率衍生产品。

当“小微快易”产品推出上线后，M企业得知该产品属于低风险授信产品，产品的办理方式采用线上申请，更加方便快捷。审核通过的企业可获得外汇衍生品交易的专项额度，无需占用企业贷款额度，企业可在额度内通过企业网银线上申办一年期以内的对公远期结售汇和外汇买卖、人民币外汇掉期和外汇买卖掉期以及人民币外汇期权等汇率避险业务，授信额度在有效期内允许循环使用。

“小微快易”产品降低了小微企业汇率避险的门槛，产品特性均契合了M企业的汇率避险需求，M企业随后通过建设银行的企业网银成功申请“小微快易”额度。2023年1月至7月，企业已在企业网银成功办理远期结汇以及外汇期权业务30笔，金额达800万美元，这些交易的期限与企业的收汇账期相匹配，使企业有效规避了汇率波动造成的负面影响。

【案例启示】

天下之大事，必作于细，天下之难事，必作于易。“小微快易”产品主要有三大优势：一是精益求精，利用大数据赋能。综合运用客户征信、贸易外汇收支企业名录、国际收支信息等，利用大数据工具分析企业的资信情况和资金交易行为，为企业精准画像，将银行服务范围拓展至更广泛的小微客户群体。二是诚心正意，尽其所能护航小微企业发展。产品设计意在积极践行普惠金融战略，加大对小微企业的汇率避险支持，助力企业更好地适应汇率双向波动，引导企业树立汇率风险中性理念，提高企业主动管理汇率风险的能力。三是大道至简，交易直达一点即通。注重线上自动化审批效率，打破传统授信壁垒，优化业务流程，对企业进行一键式准入评价和额度测算，为大量小微企业运用外汇衍生工具实现汇率避险提供了可以复制推广的范例。

（撰稿人：建设银行浙江省分行 熊浚然）

做好“加减乘除”，让小微企业汇率避险无忧

【编者按】

受俄乌冲突、美联储加息等影响，人民币汇率呈现出双向波动、弹性加大的新常态，给广大涉外企业汇率风险管理带来了巨大挑战。浙商银行积极响应外汇局号召，落实政府性融资担保项下汇率避险政策，并在此基础上推出全额优惠让利政策，按成本价帮助小微企业办理远期结售汇交易，同时叠加浙商交易宝全线上交易模式，助力小微企业避险无忧。

【主要做法】

A企业是浙江的一家小微企业，主营纺织品面料出口，主要销往欧洲、东南亚、南美等国家，年出口1000余万美元。近几年，人民币汇率双向波动加剧，原有“随行就市”、“单边押注”的即期交易策略导致财务管理压力增大，同时日间波幅的扩大也给企业办理交易时效性带来巨大的挑战。浙商银行通过汇率避险“加减乘除”法，破解该企业汇率避险难题。

（一）在理念宣导上做“加法”

为有效帮助客户建立“风险中性”的汇率避险理念，浙商银行成立专项小组多次拜访，向企业宣讲汇率短期波动的难以预测性，并建议以锁定订单成本为核心，积极进行汇率套保。在浙商银行的引导下，A企业慢慢改变汇率管理思路，开始逐步通过远期等产品进行汇率套保。

（二）在交易担保上做“减法”

浙江省政府推出政府性融资担保支持小微企业汇率避险的政策后，浙商银行快速响应对接担保公司，完成了相关产品发文和系统流程改造工作，并第一时间上门指导A企业签订协议、申请额度，为其减免初始交易担保。今年又紧跟政策变化，将担保比例由5%提升至8%，进一步缓解该企业的初始担保及后续追保压力。

（三）在交易渠道上做“乘法”

为帮助企业更便捷地抓住汇率日间波动的交易机会，浙商银行推荐通过“浙商交易宝”夜盘委托挂单功能办理汇率锁定，夜盘交易时段受经济数据与其他消息面影响较多，汇率价格波动较大，委托挂单更容易抓住夜间价格“高点”。在产品经理的指导下，企业财务尝试“交易宝-远期

委托挂单”顺利锁定一笔三个月后收汇的订单汇率，成交的价格几乎拿到当日汇率最高点。A企业财务表示，浙商交易宝夜盘委托挂单功能大大提高订单结汇价，有效减轻企业人力和盯盘成本，实现事半功倍的效果。

（四）在套保成本上做“除法”

为充分落实政府减费让利号召，进一步缓解小微企业套保压力，自2022年2月浙江省政府融资性担保政策推出后，浙商银行同步推出惠企措施，给予政府性融资担保项下企业汇率避险全额优惠让利，按成本价帮助企业办理远期结售汇交易，切切实实地帮助企业降低套保成本。截至2023年7月末，浙商银行累计为该客户提供汇率避险服务折2791万美元，帮助企业减免保证金807万元，为客户增加汇兑收益52万元。作为第一批享受到普惠政策的企业，A企业财务表示，该项政策增加了外贸企业“接单”信心。

【案例启示】

受全球经济放缓、行业竞争加剧等因素影响，浙江省内不少传统外贸行业面临着出口受阻、接单难、订单下降等问题，不少外贸企业只能通过压降利润来获取新订单，人民币汇率大幅波动进一步吞噬了企业本就微薄的利润，为保障小微企业“接单”无忧，浙商银行通过“政府性融资担保+全额优惠让利+浙商交易宝”的模式，从降低门槛、减费让利、畅通渠道全方位精准助力小微企业汇率避险，彻底疏通汇率避险的最后一公里，助力中小微企业避险无忧。

（撰稿人：浙商银行 赵珂）

政银企三方行, 汇率避险行稳致远

【编者按】

小微企业在汇率风险管理工作中普遍存在抗汇率风险能力弱, 办理汇率风险管理业务“担保难”的问题。为引导企业树立“风险中性”理念、全力聚焦主业, 全省农商银行系统在国家外汇管理局浙江省分局的指导下, 充分发挥政府性融资担保的优势, 为小微企业核定汇率避险专项额度, 通过担保支持、风险分担、费率补贴等方式, 多措并举缓解小微外贸企业资金压力, 助力解决汇率避险难、避险贵、避险繁等问题, 提升小微企业汇率避险服务能力。

【主要做法】

绍兴 X 纺织品有限公司是一家微型外贸企业, 前期该企业与其交易客户按美元人民币 6.8 左右汇率进行产品定价, 按当时的汇率, 成本及利润具有一定可控性。企业预计后续将有 145 万美元陆续收汇, 但在锁定成本和汇率的前提下, 企业认为通过缴纳保证金方式办理远期结售汇仍具有一定资金压力。瑞丰农商银行随即向企业推荐“远期锁汇宝”产品, 通过政府性融资担保为该企业提供免保证金的汇率避险增信服务, 切实降低外贸企业的汇率避险成本。“现在的汇率波动比较大, 对我们利润微薄的小微企业来说锁定汇率非常有必要, 瑞丰农商银行的远期锁汇宝产品不需要缴纳保证金, 帮助我们很好地节约了成本”。企业负责人说道。

在国家外汇管理局浙江省分局的指导下, 浙江农商银行系统加强与政府性融资担保公司的业务合作, 通过政府性融资担保为小微企业提供汇率避险增信服务, 企业无需缴纳保证金和占用综合授信额度即可办理汇率避险业务。如南浔农商银行落地全省首笔政府性融资担保汇率避险业务、瑞丰农商银行针对性推出“政府性融资担保支持企业汇率避险业务”专项产品——“远期锁汇保”等。“远期锁汇保”产品有以下三大特点:

(一)“免保免抵, 额度专属”

根据外贸企业的进出口数据, 将小微企业列入“专项政策”白名单管理, 提供“免保免抵、循环使用”的汇率避险增信服务, 为小微外贸企业提供免交保证金、免提供抵质押物、免担保费用的汇率避险专项额度。小微企业在专项额度范

围内可多次办理汇率避险业务, 实现一次核定、循环办理、额度自动恢复, 有效提升服务效率, 满足小微企业多元化避险保值需求。

(二)“减费让利、一站式服务”

对办理“远期锁汇保”的小微企业推出“汇率最优、费用减免”等减费让利措施, 主动降低或免收汇率避险相关产品服务费用, 提供优惠汇率报价, 建立汇率避险业务快速审批机制, 开辟绿色通道为小微企业提供补偿增信、专项核额、国际结算等“一站式”汇率避险服务, 提高业务处理效率。

(三)“线上办理、高效便捷”

通过“线上签约、线上交割”等便利化措施, 降低业务办理门槛, 缩短业务办理流程, 为小微企业提供高效便捷的汇率避险服务, 扩大汇率避险业务小微企业覆盖面, 有力支持小微企业稳健经营、可持续发展。

截止 2023 年 7 月末, 浙江农商银行系统累计办理政府融资担保汇率避险签约金额 7616.35 万美元。

【案例启示】

为引导小微外贸企业更好地开展汇率避险, 持续提升企业汇率风险管理能力, 浙江农商银行系统以普惠性、便利性、长期性为原则, 采取“线上办理、免保免抵、循环使用、汇率优惠”等便利化举措, 充分发挥政府性融资担保作用, 运用“汇率避险政策红利+金融科技赋能助力”的业务新模式, 建立汇率避险业务专项额度快速审批的机制, 指导小微企业合理运用汇率避险增信服务, 缓解小微外贸企业资金压力, 从而更好满足小微企业办理汇率避险和降低成本的需求, 有效帮助中小微企业稳定预期、关注主业, 全力助推外贸企业平稳发展。

(撰稿人: 浙江农商联合银行 鲍瑛璿)

汇率避险优化多, 满足客户高要求

——用创新期权服务满足企业汇率避险更高要求

【编者按】

近年来, 汇率双向波动, 弹性进一步增强, 在外汇局的悉心指导下, 交通银行持续深入开展汇率风险中性理念宣导活动, 基于客户差异化风险承受能力、个性化避险需求, 为企业量身定制汇率避险方案, 不断创新对客汇率风险管理服务, 全力服务实体经济高质量发展。

【主要做法】

嘉兴市某科技企业 A, 是一家主营医疗器械研发与制造的现代化大型高新企业, 被评为“国家级专精特新小巨人企业”, 其生产的精密医疗器械, 出口全球多个国家, 收币种多为美元, 年销售额近 1 亿美元。A 企业对于汇率避险非常重视, 日常通过网银在线叙做远期结汇, 锁定未来结汇汇率, 企业套保比例较高。随着外汇套保经验的积累, 企业的汇率风险管理需求也日益精细化。

交通银行嘉兴分行实地入企, 调研企业汇率风险管理开展情况以及效果, 及时了解客户需求的变化。在沟通中, A 企业表示, 对远期结售汇已较为熟悉, 通过长期叙做也积累了一定经验, 希望银行能提供基于目前远期贴水背景下的汇率避险操作, 以获得比远期结汇更优的价格。

基于企业需求, 交通银行嘉兴分行向 A 企业推荐比例期权组合服务方案, 通过组合买入期权和卖出期权, 搭配两个期权本金金额设计, 以实现客户零成本、改善结汇价格的目标效果。2023 年 5 月, A 企业预期 5 个月后有一笔 22.5 万美元收汇, 银行为此设计的比例期权组合方案具体如下: A 企业向银行买入金额 15 万美元, 期限 5 个月, 行权价格为 6.8815 的美元看跌期权; 同时 A 企业向银行卖出金额 22.5 万美元, 期限 5 个月, 行权价格也为 6.8815 的美元看涨期权。通过此产品组合, 企业期初无需支付期权费, 并可以获得优于同期限远期结汇的汇率。到期日, 若即期汇率小于等于 6.8815, 美元看跌期权行权, 企业按执行价格结汇 15 万美元; 若即期汇率大于 6.8815, 美元看涨期权行权, 企业按执行价格结汇 22.5 万美元。银行提示, 若美元贬值, 到期日企业仅能结汇 15 万美元, 剩余 7.5 万美元未能锁定结汇汇率, 在企业可以接受到期日结汇金额存在不确定性的情况下, 该产品组合可以一定程度改善结汇汇率。

【案例启示】

交通银行嘉兴分行根据企业需求不断创新, 开发了比例期权来满足企业汇率避险更深层次的需求, A 企业对总体汇率套保安排做出调整, 办理比例期权组合, 既达到了汇率避险的目标, 又优化了远期结汇的价格, 提升了收益, 充分贯彻了外汇局的风险中性理念, 这就是创新汇率风险管理服务带来的最优解。

(撰稿人: 交通银行浙江省分行 沈杲)

精耕细作优服务 水滴石穿树理念

——中信银行杭州分行助力国有企业提升汇率避险能力

【编者按】

由于国有企业存在汇率风险认识不足、考核问责机制不明确、授权审批机制不顺畅、管理制度不健全等诸多问题，套保率一直处于较低水平。帮助国有企业提升汇率避险能力，既能带动行业的发展，对企业的上下游起到示范作用，也对汇率风险中性理念的普及有着重要意义。

【主要做法】

S 公司是一家主营医药产品中间体出口的省属国有企业，主要以美元结算，较早便开展了汇率套保工作，但套保比率一直较低（不足 30%），导致了企业汇兑损益跟着市场波动而大起大落。

中信银行外汇联络员通过走访了解到企业的实际情况，并深入剖析问题的成因，发现财务人员汇率风险管理能力的不足、内部审批授权流程冗长、考核和问责机制不明确、汇率风险管理制度不健全等因素阻碍了其套保率提升。于是组织分行产品经理一对一地为企业管家式服务，帮助其解决实际操作中遇到的难题，具体举措包括以下几个方面：

一是加强汇率风险中性理念宣导。由国际业务部负责人带头，通过多次实地走访，与企业高管层深入沟通、向其宣导风险中性的理念。让企业的管理层逐步地接受汇率风险中性理念，并对风险中性有了系统性的认识；二是提升财务人员管理水平。由分行各外汇联络员逐一对接企业财务负责人，多年来数次上门对企业财务人员进行培训，从零开始手把手地教，帮助其逐步完善自身知识体系。还通过每年举办小型客户沙龙，邀请企业的财务分管领导、财务人员一起面对面地进行汇率风险管理的交流；三是帮助企业优化汇率管理机制。分行联络员将多年积累的经验以及其他企业好的做法分享给企业，帮助其健全汇率风险管理制度，优化授权、考核以及问责等方面的机制。

通过多年来的努力，企业在我行的套保率得到了大幅提升。

【案例启示】

银行在帮助企业管理汇率风险的过程中，仅仅提供创新的产品和优质的服务是不够的，还要注重以下几个方面的工作：一是要加强对企业管理层的宣导，使其自上而下的接受汇率风险中性的理念，从而使企业的套保流程畅通；二是要加强操作层面的辅导，使财务人员能熟悉套保流程，从而提升企业套保的专业能力；三是要帮助企业加强汇率避险的体系建设，完善相应的制度和机制，从而打消企业汇率风险管理的后顾之忧。汇率风险管理工作是一项长期且系统性的工作，这需要银行树立管家式服务的理念，与企业一路作伴，共同成长。

（撰稿人：中信银行杭州分行 陈振学）

汇率避险“线上办”——浦发银行助力外贸企业高质量发展

【编者按】

外汇 E 联盟因其受众广、便捷性、个性化等特点，是浦发银行推进汇率避险过程中的首选外汇平台软件。外贸企业使用后，可实时了解汇率走势，适时成交外汇避险业务，实现汇率避险全流程线上办理。外汇 E 联盟对于引导企业树立汇率风险中性意识、便利高效办理避险业务起到了重要作用。

【主要做法】

“外汇 E 联盟真的太方便了！”杭州某进出口有限公司财务总监李总兴奋地表示。该企业主营跨境出口业务，为锁定远期出口收汇汇率，一直以来有远期结汇业务需求。年度远期结汇量 1000 万美元左右，每笔出口订单 2 万至 5 万美元金额不等，全年办理远期结汇业务 50 笔以上。由于出口订单数量多、单笔金额较小，企业办理远期结汇业务较为费时。如拟办理一笔 10 万美元远期结汇业务，财务人员需填写纸质远期指令函（盖企业公章和法人章）后送至银行，财务人员和业务人员忙前忙后，纸质签约成功需花费 2 个小时以上。外汇 E 联盟可实现汇率查询、签约履约、影像上传、回单打印等业务功能，自从经浦发银行推荐加载外汇 E 联盟后，财务经办员可在 1 分钟之内完成 1 笔远期结汇签约。企业表示，外汇 E 联盟大大缩减了人力成本、财力成本和时间成本，解决了纸质交易流程繁琐，耗时耗力的堵点，为服务中小企业汇率避险业务提供了便捷。

随着系统不断升级优化，外汇 E 联盟可实现远期、掉期及人民币外汇期权业务线上全流程服务，后续还将增加其他浦银避险产品。今年外汇 E 联盟已触达全辖近百户涉外企业，涉外企业可免去“脚底成本”，足不出户，体验线上汇率避险优质化服务。2023 年以来，浦发银行杭州分行累计在线签约远掉期业务 7 亿元。

浦发银行杭州分行在今年初梳理进出口企业清单，统一推送至各经营机构，引导实体外贸企业积极加载外汇 E 联盟。通过考核优化，激励各经营机构为中小企业客户申报授信时添加简单及外汇衍生授信额度，以占用授信额度作为风险缓释措施，代替保证金或履约预付款形式，降低中小企业成本；实行汇率点差优惠政策，辐射范围大幅度提

升，外汇 E 联盟设置个性化点差优惠，实实在在惠及中小企业；通过外汇沙龙、客户拜访、线上交流等形式讲解汇率走势、分析产品、宣导风险中性，为外贸企业提供便捷的汇率避险服务。

【案例启示】

银行在优化企业外汇服务方面持续发力，优化系统平台，创新产品模式，着力解决了传统模式下中小企业订单金额小、数量多，纸质指令函流程长、财务成本高等痛点，线上全流程服务为企业提供了高效便捷的业务办理体验，进一步提升了企业汇率避险业务办理意愿。

（撰稿人：浦发银行杭州分行 顾丽丽）

外汇掉期助力小微企业“一举多得”

【编者按】

当前，人民币汇率双向波动日益常态化。增强汇率避险意识，做好汇率风险管理，是小微外贸企业稳健经营的必修课。为进一步解决企业汇率避险难题，招商银行杭州分行积极宣介外汇掉期产品线上办服务以及外汇衍生交易保证金专项额度，帮助企业树立“财务中性”理念，灵活、便捷、高效办理汇率避险业务，更好应对汇率波动风险。

【主要做法】

Y企业是杭州市一家主营进出口业务的小微企业，进出口期限存在错配，近期企业持有50万美元现汇资金，3个月后有支付需求，但其境内采购需要支付人民币资金。由于人民币汇率市场波动较大，企业担心汇率双向剧烈波动可能会带来资金风险，但企业财务人员由于不了解汇率避险产品，仍选择持有美元。为解决人民币资金流动性需求，企业在银行办理美元质押人民币贷款业务，3个月期限贷款年化成本约为2%。

招商银行在了解到企业现状及需求后，专人上门为该企业介绍自主推出的适用于中小企业的“外汇衍生交易保证金专项额度”，该项额度专门用于企业办理对客户外汇衍生交易，银行根据企业海关进出口数据和征信情况，为企业配置适合其进出口规模的授信额度，针对小微企业最高一年期可达500万元的授信额度。为进一步降低企业融资成本，解决企业进出口期限错配问题，同时帮助企业规避汇率波动风险，为企业推荐办理为期3个月的“近结远购”美元兑人民币外汇掉期业务，锁定近端结汇汇率7.2，将其自有美元资金兑换成人民币补充流动性，同时锁定远端购汇汇率7.15，到期使用其自有人民币资金以该约定汇率换回美元对外支付。该笔外汇掉期折算年化收益2.78%。该业务全程线上操作，无金额及期限限制，资金实时到账，受到企业好评。

【案例启示】

受中美利差因素影响，美元兑人民币的“近结远购”掉期交易近端结汇价格高，远端购汇价格低，可以有效帮助小微企业规避汇率剧烈波动风险、降低融资成本、提升外币收益、补充人民币流动性等问题，一举多得，相较于美元质押人民币贷款，外汇掉期产品不会扩大企业的资产负债表。

小微企业往往资金量不大，在银行难以拿到较好的存贷款价格，且企业接触银行外汇产品不多，对银行部分产品不了解，难以找到匹配企业需求的合适产品。银行应主动作为，加强银企沟通，提升小微进出口企业汇率避险服务水平，降低企业套期保值成本，优化产品供给体系，从专业指导上保证小微企业便捷高效专业开展套期保值业务，持续提升外汇服务实体经济发展质效。

（撰稿人：招商银行杭州分行 于俊钊）

强化考核指挥棒 立好用人风向标 ——提升汇率避险服务水平

【编者按】

为提升汇率避险服务水平，满足企业多样化需求，加强企业汇率避险理念，支持企业高质量健康发展，广发银行杭州分行实行外汇产品经理专职化的考核机制，以提升产品经理服务意识和专业能力，致力于为不同类型的客户提供专业化、个性化的汇率类产品和服务，为经营机构提供产品培训、营销策划和专业支持，将服务企业的行动落到实处。

【主要做法】

一是完善考核激励约束机制。按照“分层营销、分级管理、分类考核”的管理模式，制定产品经理考核管理方案。明确产品经理职责、任务、考核三项清单，实行产品经理与经营机构挂钩制，加快产品创新、加大客户开发、提升经营机构与公司客户经理队伍专业能力和产能。强化日常考核督导，明确考核评价标准，落实每周工作报告、月度晾晒、季度督办等过程管理措施，对于季度考核未达标准的产品经理，将实行退出机制。

二是提高人员专业水平。以“人人尽心尽力，个个勇争第一”为工作理念，公司金市条线编制《产品手册》，组织员工进行深入学习，推动全行客户使用产品的广度与深度。为提升经营机构业务负责人、部门总经理、业务骨干等人员的产品运用能力，持续开展公司金市条线业务交流会，提高公司业务高质量发展。

三是提升产品服务能力。客户经理及产品经理通过每日向客户报送外汇牌价，高频次联系拜访客户等形式提升服务水平。针对一些客户的多样化需求，需要产品经理提供个性化产品方案。

通过上述考核机制，产品经理服务客户管理汇率风险的积极性大大提升。如 A 公司专业从事家具制造、销售，主要结算货币为美元、欧元，负责人对汇率走势有一定的判断和见解。认为后续美元兑人民币会持续贬值，目前持有的美元现汇不愿意结汇，但是又有人民币资金流动性需求。基于目前外币存款利率高于人民币利率，产品经理建议客户考虑将美元开立存单，办理人民币融资业务，同时锁定美元远期结汇价格以规避汇率波动的风险。企业陆续办理 2

笔业务，合计金额 865 万美元，有效规避汇率风险的同时降低综合融资成本约 29.41 万元。又如 B 公司从事化工产品的进口，在广发银行开立信用证，3 个月后有购汇需求，但是觉得远期购汇价格偏高，一直犹豫纠结，后经产品经理介绍风险逆转期权可适当降低远期购汇价格同时可规避汇率波动的风险，客户欣然接受，目前已办理 3 笔业务，期限 3 个月，合计金额 54 万美元，减少汇率波动损失约 2.05 万元。

【案例启示】

有效的考核机制可激发产品经理服务客户的积极性，广发银行的外汇客户以中小型企业为主，在汇率避险方面，通过高频次深入走访客户、建立微信服务群一对一指导等方式，能更直接更深入的了解企业的具体需求，协助解决企业面临汇率方面的问题、难题等，得到客户的认可及好评。目前公司金市条线业务交流会已持续开展七期，以互动交流座谈的形式，探讨分析具体案例的经验启示。

通过队伍的专业化建设，该行全辖营销人员的业务专业度得到显著提升，首办户客户实现同比增长，外汇套保产品的运用也更加多样化，尤其是对掉期、期权、组合式期权等产品的应用率大幅提升。2022 年至今，累计签约组合式衍生业务 3811 万美元，企业通过运用组合式衍生产品进行汇率风险管理，有效规避汇率波动损失约 145.82 元。

（撰稿人：广发银行杭州分行 陈佳佳）

因“需”创新 精准服务

——市场采购贸易个体工商户线上远期结汇服务

【编者按】

近年来，人民币汇率双向波动，弹性增强，市场采购贸易方式项下的汇率避险需求也不断增加。平安银行发挥“科技引领”优势，根据市场需求导向，创新推出个体工商户线上远期结汇服务，为从事市场采购的广大个体工商户提供便捷高效的汇率避险服务。

【主要做法】

郑某是从事市场采购贸易的个体工商户，在出口业务中，由于出货后的收款周期较长，一般需要 1-2 个月，因此汇率波动对其利润影响较大，汇率避险需求十分迫切。但由于银行对个体工商户外汇账户按对公账户管理，而其使用的人民币账户则是个人储蓄账户，属于两套账户系统，导致其无法完成线上远期结汇签约交易，经常因为需要现场跑银行柜台办理汇率避险业务而错过最佳锁汇点。

在了解到情况后，平安银行积极践行外汇为民宗旨，迅速组建系统改造攻坚小组，推动在较短时间内完成从需求开发到测试上线的全过程，高效疏通个体工商户汇率避险业务无法通过线上办理的堵点，在银行系统内较早推出了个体工商户线上远期结汇服务，并上门指导郑某通过该行线上渠道顺利办理了远期结汇业务，高效便捷的服务获得客户的由衷点赞。

在此基础上，平安银行梳理客户清单，逐户宣导汇率风险中性理念，积极扩大个体户线上远期结汇业务的服务面。截至目前，平安银行已指导服务 47 户个体工商户办理线上远期结汇业务合计近 500 万美元。

【案例启示】

服务客户要做实做细，必须要准确了解客户需求和业务痛点，时刻将客户需求作为业务创新的出发点。通过紧紧围绕市场需求这个中心，制定精准措施攻破难题，创新出具有生命力的产品，才能切实提升银行服务实体经济的能力。

（撰稿人：平安银行杭州分行 张茵茵）

因客制宜 久久为功

【编者按】

近年来，人民币汇率双向波动成为常态，汇率弹性不断增加，外贸企业汇率避险诉求显著增长，但长期以来外贸利润较薄、议价话语权较弱的小微企业仍易受到汇率波动的影响，增强汇率风险管理对小微企业稳健经营至关重要。为有效解决小微企业汇率避险面临“意识弱”、“成本高”、“流程繁”等难点、堵点、痛点，民生银行杭州分行积极响应国家外汇管理局浙江省分局汇率避险三年行动工程，全面深化汇率避险服务行动方案，为小微企业设立金融衍生品专项授信，量身定制符合小微企业实需的汇率避险产品多措并举助力小微企业汇率风险管理，帮助企业更好适应人民币汇率双向波动常态。

【主要做法】

H 企业于 2015 年注册成立，主要经营五金制品、建筑材料出口，年收汇量约 1000 万美元。此前 H 企业从未开展外汇套期保值业务，收汇币种主要为美元，采用即期结汇交易模式，汇率风险敞口完全暴露。2022 年下半年人民币汇率双向剧烈波动背景下，民生银行杭州分行为企业提供个性化汇率避险方案。

加强避险意识，做好套保宣导

民生银行杭州分行针对 H 企业实际情况，指派专业客户经理、产品经理实地调研企业。因 2022 年下半年，国内外经济贸易形势复杂多变，企业出口订单不稳定，加之人民币汇率双向波动剧烈，导致企业汇率敞口突出，利润受较大程度影响，企业寻求汇率锁定方案，以最小程度降低因汇率变动导致的利润损失。民生银行随访人员为 H 企业讲解汇率风险中性理念，并针对企业收汇金额小额高频、时间不确定等特点，为企业讲解普通远期、平价远期、择期远期等产品，从产品逻辑、产品实现效果等角度为企业提供综合服务方案。企业综合价格和收汇计划等方面后，最终选择办理择期远期结售汇业务。

降低套保成本，切实服务企业

H 企业业务落地前，考虑到汇率避险保证金可能对企业造成流动资金占用压力，民生银行为 H 企业批复“金融衍生品”专项授信 210 万元人民币，免除其办理外汇衍生业务

所需保证金，截止目前该企业签约外汇衍生品金额已累计 200 万美元。

相较大中企业，小微企业授信准入门槛难度较大，民生银行于 2023 年年初推出小微企业金融衍生品专项授信，致力于缓解小微企业流动资金压力，为服务小微企业汇率避险提供坚实保障。

疏通套保流程，便利业务发展

针对诸多类似 H 企业的小微企业小额高频的衍生品交易需求，为减轻小微企业逐笔套保的“脚底成本”和交易成本，减少占用企业财务人员大量时间精力，民生银行特别推出网银远期结汇，小微企业可通过企业网银办理远期签约，提升小微企业汇率避险效率。

【案例启示】

银行落实服务小微企业汇率避险服务，需内外兼修，对内完善流程，开辟针对小微企业汇率避险业务的专项通道，做好汇率避险业务开展最后一公里接力；对外积极宣传汇率风险中性管理，开展针对小微企业的宣导活动，定期发布产品、市场、价格等宣传，引导小微企业在汇率波动剧烈的市场环境下树立风险中性意识，积极管理汇率风险，因客制宜，不断优化小微企业汇率避险产品，为服务小微企业助力风险中性奠定坚实基础。

(撰稿人：民生银行杭州分行 陈晨)

从“融”到“汇”

——兴业银行汇率避险全线上服务创新

【编者按】

近年来，人民币汇率双向波动，弹性增强，外贸企业对避险“时效性”和“便利性”的需求日益迫切。兴业银行面对企业需求，主动创新服务形式、优化服务流程，通过单证通、交易通和兴避险产品的线上联动，实现了从准入到交易的一体化，进一步推动汇率避险服务高效便捷，为优化避险业务办理提供了新的思路。

【主要做法】

J企业是一家从事金属五金件、日用品生产销售的小微出口企业。近年来，受贸易摩擦、俄乌冲突、疫情等因素影响，企业利润不断压缩，面临较大的汇率波动压力，有意愿办理锁汇业务。兴业银行了解到企业需求后，主动对接、积极创新，在为企业提供汇率风险管理服务时，充分运用线上化产品便捷优势，首次实现从“融”到“汇”的全流程线上化服务。

从“融”开始

2022年兴业银行杭州分行针对小微企业融资难、套保难的痛点，设计了线上化的汇率避险免保证金授信产品“兴避险”。该产品充分结合市场需求，通盘考虑了小微企业现实情况及实际风险，通过科技手段和企业授权获取企业真实进出口数据作为线上授信依据，帮助企业便捷获得授信额度。

产品上线后，兴业银行积极对接J企业需求。企业通过在线扫二维码方式向兴业银行申请兴避险额度，成功获取210.74万元汇率避险专项授信额度，可免保证金办理约600万美元的汇率避险业务，大幅降低了企业参与汇率避险的财务成本。

“汇”兑亨通

汇率避险产品在“时效性”上要求极强，兴业银行在降低客户避险成本的同时，也注重提升避险产品交易流程的时效性。一方面通过交易系统改造，联通风险、授信、网银等模块，支持客户通过网银端快速操作；另一方面优化“单证通”系统，实现汇率避险产品全覆盖，帮助企业清晰了解各项汇率避险业务。

在走访J企业时，兴业银行外汇联络员主动向企业介绍了“单证通”系统使用方式，并结合企业财务管理理念为企业量身推荐避险产品，“手把手”演示操作流程，帮助企业成功办理200万美元的远期结汇业务。

【案例启示】

当前，市场主体对汇率避险线上服务的需求越来越高，通过科技赋能降低自身风险与提升客户体验是银行优化汇率避险服务的有效方式。兴业银行通过兴避险产品、“单证通”系统的创设与推广，为客户核定汇率避险专项授信额度，有效降低汇率避险成本，并通过线上交易方式提升办理效率，切实助力小微企业提高汇率风险管理水平。

（撰稿人：兴业银行杭州分行 陆俊奕）

因企施策 助企避险 ——灵活定制汇率避险期权组合

【编者按】

人民币汇率波动关系着涉外主体的切身利益，外贸企业对汇率避险的需求日益迫切。邮储银行绍兴市分行持续关注涉外企业汇率风险管理情况，紧密结合企业需求丰富自身汇率避险产品库，为企业灵活定制避险产品，助力企业平稳发展。

【主要做法】

N 公司是一家研究、开发、制造、出口智能化自动焊接设备的小微企业。邮储银行外汇联络员在走访企业过程中，了解到企业之前从未办理过任何外汇套期保值业务，在防范外汇市场风险方面存在明显不足。为帮助企业有效规避汇率波动风险，邮储银行结合企业生产经营实际及收付汇情况，主动为其量身设计汇率避险综合金融产品方案，推荐企业办理成本较低、风险较小的外汇期权组合“双权宝”业务。

“双权宝”（结汇）指银行根据企业出口情况及心理预期，设计符合企业需求的期权组合，企业同时向银行买入短期看跌期权、卖出长期看涨期权。通过近端买入短期看跌期权，企业在防范人民币升值风险的同时，保留了市场反弹时高位结汇的机会，能有效规避汇率波动风险；而远端卖出期权获得的期权费则可用于抵补近端买入期权支付的期权费，实现整体无需支付费用，降低了汇率避险成本，有利于提高小微企业办理汇率避险业务的意愿。

N 公司主要负责人在了解该产品后，认为该产品能根据企业外汇收入期限和订单成本灵活搭配买入期权和卖出期权的期限及执行价，符合公司需求，当即办理了该业务，落地近端远端各 1 万美元，成功成为汇率避险首办户。

【案例启示】

一是找准宣传对象。紧紧围绕小微企业主要负责人、财务负责人等关键性人员，强化汇率避险服务指导，提升企业汇率避险的参与意愿。二是发挥主观能动性。加大对“未办户”的走访调研，根据企业差异化需求，提供针对性汇率避险服务。三是实现银企双赢。在汇率避险服务过程中，银行为企业提供了多样的汇率避险渠道，同时也丰富了自身产品库，服务实体经济发展能力进一步提高。

（撰稿人：邮储银行绍兴市分行 董媛）

杭州银行“出口易贷+对客专项额度”——助力小微企业汇率避险

【编者按】

近年来，人民币汇率双向波动、弹性增强，越来越多的外贸企业开始意识到开展汇率避险业务的必要性。实际汇率避险业务办理过程中企业往往需要缴纳一定比例的现金作为业务担保，这无形中增加了企业资金成本，而小微企业以传统模式向银行申请汇率避险信用授信存在一定难度。着眼于降低小微企业汇率避险成本和门槛，杭州银行推出“出口易贷+对客专项额度”产品。

【主要做法】

H企业主要从事纺织品生产出口，年海关量1000万美元，企业往年收汇后直接结汇，未办理汇率避险。该行多次上门进行“风险中性”政策宣导，企业逐渐意识到开展套期保值的重要性，但由于日常流动资金紧张，缴纳保证金会对企业生产经营产生一定资金压力。该行向客户推荐“出口易贷+对客专项额度”产品。

该产品是一款面向优质小微出口企业的纯信用、全线上的授信服务产品，产品基于大数据风险模型，经客户授权后，根据中小企业工商信息、征信报告、司法税务信息以及近一年海关数据，自动核定三项免抵押、免担保、纯信用额度，企业法人微信扫码后30秒即出额度，当天即可在线提款，同时配比一定金额的对客业务专项额度，实现免保证金汇率避险。

H企业扫码后，获得了600万人民币的对客专项额度，无需抵押、保证更无需缴纳保证金，可直接用于办理远期结汇及其他衍生产品。2022年，H企业累计办理远期结汇600万美元，节约保证金共计600万人民币左右。

【案例启示】

杭州银行利用大数据风控准入模型，结合外汇局跨境金融服务平台，为客户提供免抵押、免担保标准化融资产品，解决了小微企业授信难、审批慢的痛点，提升企业办理汇率避险的积极性，并降低企业汇率避险成本。目前“出口易贷”产品已服务中小企业近千家，核定授信40亿，成为杭州银行外汇金引擎系列产品的“金名片”。

（撰稿人：杭州银行 金海帆）

靠前一步,用心服务

【编者按】

今年以来,受国内外多重因素影响,人民币汇率双向波动,弹性进一步增强,对进出口企业的汇率风险管理提出了更高的要求。在此背景下,上海银行充分发挥“上银智汇+”线上平台优势,向客户提供外汇实时牌价查询、交易发起、线上上传单据等多种功能,全流程线上化交易助力企业随时随地开展汇率避险,让企业财务人员“放开手脚”,减少“脚底成本”,切实推动企业开展汇率风险管理工作。

【主要做法】

Z公司是一家大型矿产进口企业,主要与澳大利亚、巴西和印度等地知名矿山合作,同时为国内河北、山东、山西、江苏、西南等地的钢铁、铁合金生产和贸易企业提供铁矿石、锰矿进口服务,进口铁矿石使Z公司有稳定的购汇支付需求。Z公司购汇一般在支付日当天10点左右确认价格,但是由于金额较大,往往需要银行进行大额询价,业务时效性难以保证。因此长期以来,Z公司财务人员需要频繁前往银行柜台办理购汇业务,而且还需时时询价确定购汇价格,给企业带来不便的同时也对企业的利润造成影响。

在了解到企业的难处以及需求后,上海银行杭州分行从三方面入手,帮助企业制定汇率避险措施。

一是线上平台助力,解客户燃眉之急。上海银行杭州分行积极向Z公司推介“上银智汇+”线上平台,并对客户进行系统性培训指导。通过“上银智汇+”自助购汇功能,企业可以直接自主确定购汇价格,不受时间和地域的限制,极大地提高了企业的购汇办理效率。同时,线上交易流程省去了交易指令授权函填写、盖章用印等环节,企业可在平台上传合同、发票等审核资料,“客户自助操作+银行线上审核”的智能服务模式提升了业务开展效率,获得了客户的好评,目前已通过我行累计自主购汇逾百万美元。

二是持续宣导,助企业树理念、强机制。长期以来,上海银行杭州分行积极向企业宣导汇率风险中性理念,建议企业逐步搭建汇率风险管理机制,合理运用衍生产品对冲汇率风险,特别是在当前人民币汇率双向波动的背景下,较好地管理汇率风险可以使企业专注发展主业。经过与银行的

多次深入沟通,Z公司逐渐认识到汇率风险管理的重要性,而后,Z公司通过线上平台成交了首笔远期购汇交易,锁定4月末美元兑人民币远期汇率,也即锁定了进口成本。

三是靠前一步,创新服务理念。在与Z公司的交流中,我行还了解到企业希望针对不同时间段的锁汇,能够提供一个统一的锁汇价格。经过总分联动,我行为企业开发了平均模拟远期产品,帮助企业锁定未来每个月的购汇成本,进一步提升了企业的风险管理能力。

【案例启示】

通过提供线上化的外汇衍生产品交易服务,银行可以助力企业足不出户办理结售汇以及外汇衍生品业务,有效应对汇率波动风险。下一步,上海银行杭州分行将继续发挥数字化经营优势,融入客户汇率避险场景,精准服务实体经济,进一步提升“上银智汇+”品牌的服务水平。

(撰稿人:上海银行杭州分行 陈凌峰)

创新授信政策 疏通企业汇率避险决策堵点

【编者按】

近年来，随着人民币汇率双向波动加剧，越来越多的进出口企业认识到开展汇率管理的重要性。但由于银行提供的远期结售汇等汇率管理工具需要企业缴纳一定比例的保证金，会占用企业的流动资金，一定程度上降低了企业参与汇率避险的积极性。为此，宁波银行创新推出“金市通”额度的授信政策，可用于抵扣远期结售汇等业务的保证金，让企业决策者能够“放开手脚”，在不占用流动资金及正常授信的前提下开展套期保值决策。

【主要做法】

A企业为一家纺织品制造企业，年出口量约8亿美元，在各大银行均有授信、外汇业务等合作。企业每年下半年向海外客商报价，并陆续确定次年全年的订单，因此订单成本形成的时点较为密集。2020年三季度，人民币快速升值。企业听取银行建议，通过报价、接单、远期的闭环操作，成功避免了人民币升值对21年订单的影响，实现了套期保值效果。彼时企业年订单总量约4亿美元，远期结汇的保证金主要通过企业流动资金及银行综合授信进行抵扣。2021年下半年开始，企业订单快速增加，年出口量达8亿美元，对流动性提出了更高的要求。2022年10月，企业二、三季的订单开始陆续签订，而美元兑人民币正处于7.30的历史高位附近。企业担心若人民币升值将对23年利润造成巨大影响，希望使用远期结汇产品，对8亿美元已签订单中的70%进行锁定，即5.6亿美元。由于企业回款周期较长，按照平均9%的保证金比例核算，须缴纳超过3.5亿元人民币的保证金。但由于企业在各大银行的综合授信已经提用完毕，也无力承担数亿元的流动资金占用，企业正常的套期保值需求无法得到满足。

宁波银行了解情况后，基于企业良好的资信履约记录以及海关数据等，仅仅两天就为企业审批了6.4亿美元“金市通”额度。该额度以交易量的形式体现，无需企业提供抵押物，独立于综合授信之外。企业在该额度范围内的远期结售汇业务无需单独缴纳保证金。企业获批该额度后，立即根据订单的发货及回款情况，在即期汇率为7.25左右时配套操作了5.6亿美元的远期结汇业务，确保了订单利润。

2023年1月，人民币快速升值至6.70。企业感慨，若不是当时宁波银行能够快速提供金市通额度，不仅会错过订单签订后最佳套期保值时机，更有可能在焦虑中错失订单成本，出现“追涨杀跌”的决策。

【案例启示】

从需求出发，让企业决策回归业务。在实际业务操作中，小微企业由于银行授信准入相对困难，受保证金的影响更大。通过创新授信政策，解决企业汇率管理决策中的堵点难点，能够有效降低企业套期保值成本，进而提升企业开展汇率避险的积极性。

（撰稿人：宁波银行杭州分行 郑飘）

打好产品组合拳, 搭建汇率“避风港”

【编者按】

近年来, 人民币汇率持续保持双向波动, 企业汇率避险的意愿和行动明显增强。泰隆银行杭州分行坚持服务实体导向, 积极响应企业汇率风险管理诉求, 通过“分步走”和“组合拳”, 针对小微企业积极开展宣传引导, 指导树立汇率风险中性理念, 引领小微企业选择适合的汇率避险模式和产品, 将企业经营环节与套保操作动态结合, 协助小微企业防范外汇市场波动风险, 助力小微企业汇率避险全面落地。

【主要做法】

W 公司成立于 2003 年 1 月 16 日, 主要经营牛皮纸销售, 从台湾、越南、印尼等地进口牛皮纸(合作年限均在 15 年以上, 合作稳定), 近几年销售情况较好, 付款方式后 T/T, 付款期限 3 个月。2022 年 3 月份在我行办理汇出款融资 477 万美元, 目前贷款已到期, 需要续贷, 2020 年在我行办理过一笔远期购汇。我行完整了解企业的情况后, 实施“分步走”打出“组合拳”。

一是做好调研, 了解情况。W 公司曾在我行办理一笔远期购汇。当时由于美元汇率下行, 企业觉得“亏了”, 因此对办理锁汇有一定的抵触。自去年美联储不断加息, 美元汇率屡创新高, 至 2023 年 1 月美元购汇价已升至 6.8, 客户购汇成本不断提高, 客户时常懊恼未在汇率合适期办理锁汇。

二是找准痛点, 疏通堵点。了解到客户的痛点和顾虑后, 客户经理和产品经理迅速行动, 对企业进行汇率风险中性的宣传, 明确汇率避险的目的是套期保值, 是为了消除不确定性, 而非为了获得投资收益。通过多次的面对面沟通、探讨, 企业转变了对赌市场的汇率风险非中性理念。

三是组合产品, 量身定制。首先我行制定美元融资 + 远期购汇方案并对产品进行详细介绍, 同时将单一美元融资和美元融资 + 远期购汇两种方案的成本进行比较, 发现如果只办理美元融资, 购汇时点的延迟将带来汇率的不确定性, 存在汇率敞口, 一旦人民币处于贬值通道, 企业的购汇成本将迅速增加。而美元融资 + 远期购汇优势显现, 该方案是在办理融资同时锁定到期日购汇的汇率, 即由银行为企业提供汇出汇款融资对外付汇, 待企业收回境内销售货

款后, 按照融资时锁定的远期购汇价格购汇归还银行融资金。此方案解决了到期日购汇还款的汇率波动风险, 锁定了融资的成本。

最终, 在银行的积极宣传下, 企业分别于 2023 年 1 月 11 日和 1 月 16 日成功办理远期购汇 8.1 万美元和 294.1 万美元, 锁定汇率 6.7815 和 6.6658, 规避汇兑损失 197 万元。

【案例启示】

风险中性应是企业把汇率波动纳入日常的财务决策, 聚焦主业, 尽可能降低汇率波动对主营业务以及企业财务的不确定影响, 企业应尽量避免主观判断市场走势、将保值计划变为博取利润的情况发生。我行通过持续的宣讲和产品的精准设计, 帮助树立企业正确的汇率避险观念, 助力企业在汇率双向波动的背景下, 聚焦主业, 稳健经营, 最终取得了良好效果。

(撰稿人: 泰隆银行杭州分行 王茜)

免抵押、免保证、免费办

——杭州联合银行汇率避险专项额度暖企心

【编者按】

2023 年以来，受全球经济走弱等因素影响，外贸形势变得愈发严峻，下行压力持续加大。为贯彻落实《浙江省全面深化汇率避险服务三年行动方案》要求，助力地瓜经济提能升级，切实加大对中小微企业汇率避险领域金融支持力度，杭州联合银行推出免抵押、免保证、免费用的汇率避险专项额度，帮助企业真正意义上实现“不花一分钱就能办理汇率避险”。

【主要做法】

杭州某家纺有限公司是一家主要研发、生产、加工各类家纺提花面料的民营制造型企业，产品远销全球各地。随着人民币汇率双向波动幅度加剧，叠加国外地缘政治紧张等因素，企业进出口利润空间受到挤压。为提高日常资金周转效率，企业希望能够免保证金办理汇率避险业务，将更多资金和银行授信用于生产经营。

为解决企业办理汇率避险业务的保证金负担、降低流动资金压力，杭州联合银行为中小微企业客户专门设立汇率避险专项授信额度，符合条件的中小微企业无需缴纳担保费、无需提供保证金及抵押物、无需额外支付费用即可获得最高 1000 万元的汇率避险专项授信额度。企业可使用该额度办理远期结售汇等汇率避险业务，额度可循环使用，资金交割完成后，即释放对应额度。“杭州联合银行的效率高，汇率避险专项额度方案也灵活，实实在在地帮助我们企业，真是太感谢了！”体验过汇率避险专项授信额度的服务后，企业财务负责人樊经理不禁连声称赞。

为进一步做好外汇汇率避险的宣传和推广工作，杭州联合银行组织员工开展 40 多次汇率避险业务学习专题会议，提高员工汇率避险服务能力，并重点部署两方面工作。

一是银企对接，宣传避险政策。杭州联合银行各分支行员工半年内密集走访超 500 家辖内外贸企业，向企业宣传树立“汇率风险中性”理念。针对中小微外贸企业，推广运用汇率避险专项额度，帮助企业降低避险成本。目前，我行已通过授信额度为 20 多家中小微企业办理业务，减少企业资金占用 1000 多万元。

二是普众惠商，推广衍生产品。杭州联合银行根据企业外贸刚需，加大金融服务费率优惠力度，帮助企业缓解资金压力。为积极拓展汇率避险“首办户”，还同步推出了汇率

避险优惠活动：“首办户”企业办理远期结售汇等汇率避险业务的，可直接优惠“100 个基点”。今年以来，累计办理中小微企业汇率避险“首办户”20 多户，结售汇优惠 100 多万元。

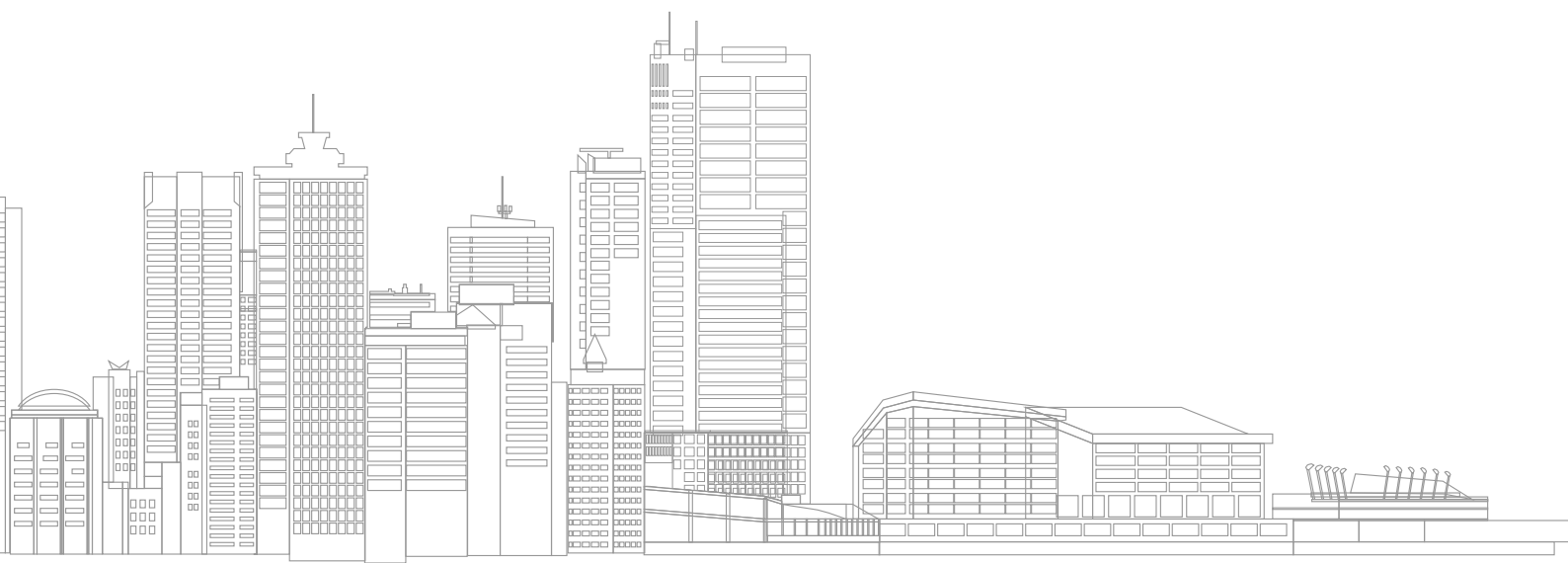
【案例启示】

杭州联合银行努力践行金融服务实体经济的初心，积极将汇率避险宣传工作与深化中小微企业金融服务相结合。下一步，杭州联合银行将在国家外汇管理局浙江省分局的指导下，持续引导企业中性管理汇率风险，立足企业刚需，为外贸企业汇率避险“保驾护航”。

（撰稿人：杭州联合银行 张寅峰）

04

因企制宜促共进



一花引来百花开 万紫千红花满园

——服务外贸综合服务平台汇率避险案例

【编者按】

外汇综合服务平台因其代理性、受众广、规模大等特点，在汇率避险推进过程中一直是特殊的存在。代理收付汇的业务模式，一定程度上导致了其“不在意”“无所谓”的汇率避险心态。而外综服平台一旦积极开展汇率避险，实际参与企业数量将呈现爆发式增长，易形成批量拓展，在提高全辖套保率，引导中小微企业逐步树立汇率避险中性意识上起到重要作用。

【主要做法】

宁波市分局以清单形式向银行不定期推送辖内外综服平台企业有关情况，引导银行积极研发平台适用的避险产品。如辖内宁波银行推出免抵押免保证金的金市通产品，结合企业征信、海关进出口、收付汇、历史流水、贡献度等情况给予企业专项授信额度。在外综服平台方面，形成了银行-平台企业-小微企业的汇率管理服务链条，通过金融科技、专项担保政策、增值服务解决外综服企业不在意、不愿做的难题；通过交流会、送课上门、灵活产品解决小微企业不了解、不敢做的难题，为涉外企业提供便捷的套期保值服务。

以外综服平台企业宁波某外贸有限公司为例，在外汇局与银行的积极推动下，改变原有“多一事不如少一事”的观念，将汇率避险服务作为企业特色服务，通过为被代理企业提供增值服务，提高自身竞争力和服务粘度。通过宁波银行的外汇金管家系统，企业实现了锁汇网银和手机全线上化操作。2023年以来，该企业累计在签约远期业务1365万美元，期权业务3200万美元，笔均金额仅为50.16万美元。

【案例启示】

高效、特色的服务链条加上线上化的批量操作，较好的解决了外综服平台订单金额小、数量多，不同客户需求难以“化零为整”、操作成本高等痛点。这主要得益于：一是问题症结把的准。宁波市分局找到了外综服“不在意”“不愿做”和被代理企业“不了解”“不肯做”的“四个不”症结点，采取针对性措施进行分类疏通。二是模式手段给的新。如宁波银行突出外综服平台优势，运用线上、线下多维触达，系统功能持续完善、专项额度节约成本、产品模式的不断创新为企业汇率管理保驾护航。三是实现了多方共赢。被代理企业通过套保减少了汇率波动损失，外综服平台加深了与代理客户间的黏性，银行增加了对平台项下小微企业需求的掌握与了解，一定程度已经实现了业务的良性正循环。

（撰稿人：外汇局宁波市分局 周燕）

打好风险中性“主动仗” 出好汇率避险“组合拳”

【编者按】

近年来，人民币汇率双向波动成为常态，汇率弹性不断增加，涉外企业风险中性意识有所增强，逐步试水汇率避险业务。在此背景下，外汇局及辖内银行机构对大型企业、中型企业、小微企业、个体工商户等各类市场主体分别制定针对性宣传方案和年度推进工作计划，旨在协助企业结合自身真实需求选择最适当的汇率避险工具。

【主要做法】

Z 公司是一家成立于 2003 年的中型企业，主要出口按摩椅等器具，以出口收汇为主，年出口额约 9000 万美元。在当地外汇局及经办银行的指导下，Z 公司以“保值”作为汇率风险管理目标，初步建立了汇率风险管理工作机制。公司负责人要求销售部门和财务部门紧密联系，销售部门及时告知财务部门订单情况，共同梳理风险敞口，财务部门则负责关注汇率走势并及时与银行对接，遵循简单适用原则采取合适的套保工具锁定汇率。目前 Z 公司 60% 以上的订单都做了主动的汇率锁定，大大降低了汇率波动对主营业务以及企业财务的负面影响，实现达成预算、提升经营可预测性等目标。

远期结售汇是最基础的套保工具，也是 Z 公司运用最多的汇率避险产品。对于收款日期不确定性较大的合同，Z 公司一般采用远期结汇择期交易产品进行套保，先预测收款日期的大致时间范围，通过远期择期合约确定结汇汇率和期限范围，在这一期限范围内 Z 公司均可按照合约确定的汇率进行结汇，兼具确定性和灵活性。对于收款日期确定性较高的合同，Z 公司则采用固定期限的远期结汇进行套保。

2022 年 3 月美联储启动加息进程后，美元兑人民币掉期点从升水转为贴水。2023 年初 Z 公司对经办银行提出了“锁价”和“好价”两个需求，银行结合企业自身风险承受能力为其制定了“远期 + 期权”和“期权 + 期权”的套期保值方案，并持续向 Z 公司发送外汇市场最新行情，更新产品报价信息，提供套保效果测算等“管家式”服务，引导企业尝试组合型汇率避险产品。在外汇局及经办银行的指导

下，Z 公司在梳理未来收汇情况后陆续办理了组合型汇率避险产品，期权产品签约量超 2000 万美元，实现了汇率锁定和改善价格的双重效果。目前 Z 公司也在持续尝试多种汇率避险工具，以获得更好的避险效果。

【案例启示】

随着越来越多的企业开始注重汇率风险管理，企业对汇率避险的需求也更加多元化。在产品选择时，企业可以从小金额、短期限的简单产品入手，并在实践中不断优化套保策略和比例，主动从容应对汇率波动。

辖内银行要继续坚持外汇联络员机制落实落细，通过广泛开展逐户走访，一户一策开展风险中性理念宣导，主动对接企业让其深刻了解避险政策、了解避险相关产品，协助企业强化风险中性理念，熟练运用多种汇率避险产品主动进行汇率风险管理，实现主营业务稳健发展。

（撰稿人：外汇局温州市分局 余莹莹）

汇率避险 因企施策

【编者按】

近年来，随着汇率双向波动趋势日益常态化，企业汇率避险的需求与日俱增，汇率避险产品的签约金额也屡创新高。从辖内签约的主体类型来看，中型企业的签约金额占比超过了 40%，在整个汇率避险主体中占有举足轻重的地位。因此，如何有针对性得帮扶中型企业进行汇率避险就显得尤为重要。

【主要做法】

嘉兴某化工有限公司是一家从事基础化学制品生产销售的中型企业，既有进口原材料的付汇需求，又有出口产成品的收汇需求，而且业务笔数众多，金额较大，受汇率波动影响显著，企业对于采用何种汇率避险产品不甚了解。外汇局得知企业的需求后，主动联系当地多家银行，在详细比较了各家银行的汇率避险产品后，甄选了一家最为适合的银行，与其一同上门助企纾困。该行针对企业的收付汇情况，为企业制定了专门的汇率避险方案，当场协助其完成了相关产品的网银签约和线上操作指导，另外还建立了专属客户微信群，每日提供多种汇率产品报价，及时解答企业提出的疑问，在新签约远期业务后也会在群里发送信息，以便及时登记，临交割时进行提醒。在外汇局和银行的共同指导下，企业成功办理了多笔个性化的汇率避险产品，经过一段时间的磨合，企业从不懂到懂、从不会到熟练，已形成一套流畅的业务办理模式。截止目前，企业已累计办理汇率避险产品 1000 余万美元，成功锁定了经营成本，汇率避险成效显著。

【案例启示】

浙江省外贸企业众多，主体类型复杂多样，不同类型的企业有着不一样的汇率避险需求。外汇局要结合当地企业特点，因企施策，加大惠企政策力度，提供与之匹配的差异化服务。银行要加快产品创新，尽力简化流程，加大电子渠道交易的推广运用，节约企业脚底成本，拓宽企业的汇率服务覆盖面，力求通过适宜的汇率避险产品助力企业稳健发展。

（撰稿人：外汇局嘉兴市分局 卞宇君）

树理念、降成本、提速度、强意愿

——跨境金融服务平台助力小微企业汇率避险

【编者按】

小微企业进行汇率避险主要存在三大难点，一是意识不强，二是成本过高，三是流程复杂。针对上述三个问题，采取针对性解决措施方可有力推动小微企业了解、信任、参与汇率避险并有意愿叙做汇率避险。在这一过程中，持续的宣传与悉心的指导尤为关键，要充分贴合小微企业业务量小而分散，发生频率较高的特点，运用跨境金融服务平台银企融资场景功能，实现小微企业快速审核，快速签约，并充分利用担保政策和专项授信降低小微企业汇率避险签约成本。

【主要做法】

小微企业的外贸订单呈现单笔金额小、分散、高频的特点，且通常面临着资金压力，针对上述特点，外汇局督导银行运用好跨境金融服务平台银企融资场景功能，减轻企业资金压力，并灵活应用按需原则，优化业务审批流程，提升办理体验。A 企业是一家主营服装业务的出口型小微企业，成立于 2016 年，年均收汇量在 500 到 600 万美元之间，平均账款回收周期约为 3 个月。随着人民币汇率的双向波动进入常态化，企业负责人也意识到了汇率波动对于公司利润的影响，并在前期外汇联络员多次的宣讲下对汇率避险有了初步认识，由于对操作流程复杂程度、风险与进行套保的资金压力问题之担忧，仍然心存疑虑。长兴农商行在了解该情况后，通过企业财务人员进一步向企业的负责人解释汇率衍生产品的优势，并充分悉心指导了企业负责人如何使用跨境金融服务平台的银企融资对接应用场景功能来进行汇率避险专项授信，企业签订 100 万美元的远期结售汇，只需申请 30 万元的专项授信，该功能依靠大数据技术分析中小微企业的资信情况和资金交易行为，只需要企业授权银行查询其历史进出口数据与结汇信息，便可线上核定企业外汇衍生品授信额度。只要几分钟时间，企业就能完成业务办理，最高授信额度根据业务量实时调整，并且在有效期内可以循环使用，流程灵活，操作简便，不需要企业额外提供材料、付出成本，减少企业的脚底成本、资金压力，充分满足小微企业汇率避险需求。在长兴农

商行外汇联络员和国业部主要负责人的指导下，该小微企业成功办理了一笔 150 万美元的远期结售汇。事后，企业负责人表示，之前都是习惯即期结汇，从未进行套保业务，但经过外汇联络员长期以来的宣传讲解，逐渐对套保业务产生兴趣，初步具备签约意愿。在业务办理过程中速度快，不需额外掏钱，体验比较好，以后将会根据签约业务量的继续进行汇率避险。跨境金融服务平台的专项授信减轻了小微企业的资金压力，有效地激励企业进行汇率避险，并且能够高效、便利、自主地进行业务签约。

【案例启示】

作为一家服务广大小微企业的农商行，长兴农商行践金融服实体经济、支持小微企业发展的理念，依托外汇联络员机制，持续向小微企业关键人员宣传汇率中性理念，帮助企业逐步建立汇率避险意识，激发其汇率避险兴趣，并在业务上悉心指导。同时，充分利用好跨境金融服务平台的银企融资对接场景功能，不占用企业其他资金授信额度，高度契合小微企业的业务特点和资金需求，提高审批效率，使小微企业实现“零成本”、“零跑腿”、“零等待”签约汇率避险业务，有效破解小微企业汇率避险难题，提升业务办理的便利性和实效性，助力出口型小微企业健康发展。

（撰稿人：外汇局湖州市分局 龚桦虎）

因地制宜“一企一策” 行稳致远“风险中性”

【编者按】

中型企业是绍兴市外贸经济的重要组成部分，抗风险意识与能力都较小微企业要强，但也难免存在利用汇率波动博收益的投机心态。宣传推广汇率避险时，重在进一步加强银企联动，因地制宜“一企一策”，不断提升企业汇率避险“获得感”。

【主要做法】

浙江 GBYY 有限公司是上市公司 GBYY 集团下属的全资子公司，主营医药及动物保健品的研发、生产和销售，出口印度、香港等 69 个国家和地区，年出口额约 2 亿美元。企业出口应收账款账期一般 45 天左右，通过锁定汇率确保稳定利润是常规操作，主要由财务人员凭经验办理。中国银行绍兴市分行在走访中掌握企业情况后，量身定制了多套汇率避险方案，并对每种方案进行历史回测，最终银企双方根据汇率走势对企业利润、财务报表的影响、银行汇率避险产品的特性，确定了相对稳健的锁汇机制：即根据汇率市场走势，确定相应的锁汇比例，每月进行 2-3 次套期锁汇。如 2022 年人民币汇率总体较高时，企业锁汇比例约为出口收汇额的 80%；2023 年人民币汇率较低时，企业锁汇比例则调整为出口收汇额的 30%。目前，该企业已分批锁汇 91 笔，签约金额超 1000 万美元。

【案例启示】

汇率风险中性理念是指企业把汇率波动纳入日常财务决策，聚焦主业，尽可能降低汇率波动对主营业务及企业财务的负面影响，提升经营可预测性。本案例中，GBYY 有限公司汇率避险的目标明确，已树立较为成熟的风险中性理念，银企联动制定管理方案，采用结构简单、效果明确的远期结售汇产品规避汇率风险，锁定企业主营业务成本，有力推进企业长远稳健发展。

(撰稿人：外汇局绍兴市分局 徐依虹)

政策“及时雨”解“燃眉急”——个体工商户汇率避险告别“保证金”

【编者按】

为支持市场采购、跨境电商等贸易新业态发展，降低个体工商户汇率避险保证金成本，减少个体工商户顾虑，金华市局主动作为，协调当地相关部门推动在省内率先出台个体工商户汇率支持政策，个体工商户办理汇率避险业务免于缴纳保证金。

【主要做法】

金华市场采购贸易发达，某个体工商户田某自 2003 年开始就从事市场采购贸易，客户基本在小商品出口后 3 个月以内付清采购货款。随着汇率市场化的不断推进，近年来人民币汇率弹性提高，田某感受到汇率波动对其影响也越来越大，多次出现收到货款后人民币汇率已经升值的情况，因汇兑损失导致失去了部分出口利润。尽管如此，其仍不愿通过银行对其出口货款实施汇率避险，主要是自身资金紧张，而汇率避险产品通常需要缴纳一定比例的保证金，对其而言成本较高。

这样的遭遇并非个例，在金华从事市场采购、跨境电商等贸易新业态的个体工商户几乎都面临同样的问题。在了解到个体工商户有迫切需求却因无力承担保证金而难以实施汇率避险这个“急难愁盼”问题后，金华市局高度重视，主动作为，立即协调当地相关部门研究商讨对策，在 2022 年 5 月成功推动义乌在全省率先出台了专项支持政策，通过发挥政府性融资担保体系作用为个体工商户增信，按不超过个体工商户年结售汇金额的 5% 比例、最高 1000 万元出具担保保函（2023 年比率提高至 8%），支持个体工商户免保证金办理远期结售汇等汇率避险业务。

政策出台后，田某就立即通过银行向政府性担保公司申请，喝上了“头口水”，很快就获得 160 万元担保保函，约 500 万美元的汇率避险业务可免于缴纳保证金，有效解决了燃眉之急，直呼“这真是一场及时雨，以后办理出口货款套期保值再也不用担心保证金的问题了”。

【案例启示】

当前，外贸新业态发展较快，个体工商户汇率避险需求也在提高，但因一般流动资金较为紧张，难有多余现金用于缴纳保证金，导致很多个体工商户对汇率避险产品“望而却步”。在需求已经触发、意识已经提升背景下，外汇局在做好宣传工作基础上，还需根据市场导向主动对接市场主体需求，精准施策，适时出台针对性支持政策，方能更好消除市场顾虑，为个体工商户加强汇率避险提供实实在在的支持。

（撰稿人：外汇局金华市局 雷婷）

大象起舞

——特大型国企 JH 集团汇率避险成效显著

【编者按】

受对会计人员考核激励不对等、企业领导层担心被追责、对外沟通成本高、授权困难审批节点多等因素影响，特大型国企往往汇率避险积极性不高、参与度不够。JH 集团独辟蹊径，整章建制，有效管理汇率波动风险，该集团 2022 年通过套期保值操作 2.1 亿美元，成功规避合并报表汇兑损失约 1.10 亿元人民币。

【主要做法】

JH 集团有限公司前身为衢州化工厂，成立于 1958 年 11 月，为国有特大型企业，1993 年 1 月经原国务院经济贸易办公室及浙江省政府批准组建成企业集团。公司为国内氟化工龙头企业和浙江省最大的化工生产企业，形成了较为完整的氟化工产品体系，其产品覆盖氟制冷剂、氟聚合物和氟精细化学品等全系列。1998 年 6 月 JH 集团独家发起设立的浙江 JH 股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易。集团目前注册资金 47.07 亿元，公司拥有全资及控股 2 级子公司 35 家，其中全资子公司 27 家，控股子公司 8 家，拥有在职职工 9800 多人。其汇率避险工作机制如下：一是成立汇率避险工作小组。JH 集团建立下属子公司为成员的工作小组，建立汇率避险工作制度，将汇率避险纳入了公司的日常决策中，根据收付汇周期定期办理汇率避险业务，并且日常向银行了解汇市行情，进行汇市分析，在有重大汇市行情时及时向银行、外汇局等专业部门了解并办理汇率避险业务。

二是定期汇总外汇业务数据。JH 集团实行外汇情况在线监测数据周报制，即小组成员将各自公司的外汇存款余额及未履约套保产品金额、汇率、到期日等相关数据每周报送至汇率避险工作小组，以便于外汇管理小组专家有效监控外汇业务。

三是定期召开会议商讨操作。JH 集团每 2 个月召开一次汇率避险会议，会上，各小组成员均要汇报汇率避险开展情况。小组专家现场分析外汇市场现状、研判未来总体趋势，指导外汇操作，既考虑如何获取更高收益，也会关注外汇账户头寸、进出口业务的报价空间等因素。为提高各小

组成员操作执行力，小组会议纪要抄送相关单位一把手和集团领导。通过该机制，集团整体外汇管理取得了较好的成绩，2022 年通过套期保值操作 2.1 亿美元，择机即期结汇 2.15 亿美元，实现公司规避合并报表汇兑损失约 1.10 亿元人民币。

四是定期发布汇率避险报告。JH 集团汇率避险工作小组建立报告制度，提高执行力，报告分日常报告（即季度报告）和年度报告，报告包括但不限于业务品种、保值额度、盈亏情况等。专家通过 JH 金融研究院平台每月发布《人民币汇率月报》，着重分析美元、欧元、英镑等外汇品种市场走势，提出后市展望与风险提示，为外汇管理小组的指导意义提供了重要的理论、数据支撑。

五是强化与外汇局、银行的合作。JH 集团财资部与多家金融机构之间建立起了长期稳定的合作关系，与当地外汇局保持高效联络。在此基础上财资部联通最新外汇资讯、丰富外汇套保产品、增加合作平台，不断拓展集团与外部机构合作的广度与深度，开展资金业务的全面合作。

【案例启示】

国有企业不仅要树立汇率风险中性理念，更要搭建汇率风险管理组织架构，建立汇率风险管理工作机制，要与企业高管层、执行层深入沟通，树立汇率风险管理框架，对初步形成的工作机制可以向银行、外汇局等咨询专业建议，帮助明确汇率风险管理目标，指定细化的操作流程。

（撰稿人：外汇局衢州市分局 郭福生）

秉持“中性”，稳中求进——自贸区油品企业汇率避险案例

【编者按】

近年来，人民币汇率弹性不断增强，全球大宗商品价格大幅波动趋于常态化，叠加当前全球主要央行货币政策调整步调差异、地缘政治冲突等因素，汇率波动对油品进口贸易的影响日益凸显，油品贸易作为浙江自贸区舟山片区涉外经济发展的支柱产业之一，辖内小微油品贸易企业真切感受到市场波动风险。对此，国家外汇管理局舟山市分局近年来始终围绕油品行业特征，持续开展汇率风险中性理念宣贯，指导辖内银行为油品企业提供个性化汇率避险管理服务。

【主要做法】

舟山某自贸区油品企业在舟山港综合保税区注册成立，该小微企业主要依托集团客户资源拓展油品贸易业务，经营模式包括自营及代理。自营模式下销售客户主要为集团内部子公司；代理模式下客户为舟山地区贸易企业，这些下游客户均直接掌握零售终端客户资源，但因油品贸易资金量大未有足额的银行授信额度开立远期信用证，故下游客户与上游客户谈妥交易要素后，与企业签订油品采购合同，并支付相应比例的预付款作为保证金，企业收到款项后再与上游客户签订油品采购合同，并开立远期信用证。受人民币汇率波动影响，企业在远期信用证承兑日无法提前预判付款到期日汇率价格，而油品贸易成交量数额较大，汇率波动对企业的购汇成本影响巨大，从而给企业经营和财务管理带来了极大压力。

舟山市外汇联络员在实地走访过程中了解到该企业的代理业务模式后，为帮助企业规避汇率风险，宣导汇率“中性”理念，积极向企业宣介远期结售汇。“远期结售汇”是指银行与境内机构协商签订远期结售汇合同，约定将来办理结汇或售汇的外币币种、金额、汇率和期限；到期外汇收入或支出发生时，即按照该远期结售汇合同订明的币种、金额、汇率办理结汇或售汇。

在国家外汇管理局舟山市分局的指导下，该企业在辖内银行办理远期信用证承兑的同时，办理以付款到期日为交割日的远期售汇业务约 864 万美元，远期购汇汇率为 7.1861，有效规避后续汇率波动影响，提前锁定财务成本。

【案例启示】

每一类外贸行业有其共性和特性，外汇局和银行应当从企业实际贸易模式出发，宣导企业聚焦主业，秉持汇率“中性”理念，协助企业搭建汇率风险管理组织架构，建立与企业自身业务契合的汇率风险管理工作机制，锁定财务成本，保住订单利润。本案例中，外汇局和银行通过推荐小微油品企业办理远期购汇业务锁定汇率，提前固定购汇成本并与下游客户确定最终成交价格，从而帮助企业规避市场汇率波动的风险，保障企业利润的安全和稳定，有助于企业做好经营管理及财务决策。

（撰稿人：外汇局舟山市分局 张勇）

提升外综服平台汇率避险水平， 助力外贸发展新引擎

【编者按】

近年来，外贸新业态发展迅速，已成为台州外贸发展新的增长点。但个体工商户和外贸综合服务企业汇率避险意识仍较为薄弱，业务操作水平有待提升，且在业务准入方面需要给予大力支持。外贸综合服务平台作为跨境电商服务载体，能为小微企业和个体工商户提供批量汇率避险服务。台州率先出台政策，将个体工商户和外贸综合服务企业纳入政府性融资担保汇率避险增信服务范围，持续提升辖内企业汇率避险意识和能力。

【主要做法】

近年来，人民币汇率双向波动加剧，很多小微企业困于资金压力未能有效开展汇率避险业务，利润因此被侵蚀。尤其是部分委托外综服平台出口的企业因没有进出口资质，未能办理汇率避险业务；如果由外综服平台代为办理，则占用平台企业的授信，挤压平台企业日常流动资金周转，制约了其业务发展。H 公司获批 2022 年台州市外综服试点企业资格，期间积极为我市小微企业办理代理出口业务，但也遇到了该问题。

2022 年 7 月，外汇局台州市分局联合市商务局、市财政局、市金融办出台文件，将个体工商户与外贸综合服务企业代理小微企业纳入政府性融资担保支持汇率避险增信政策惠及范围。根据政策，外贸综合服务企业代理小微企业与从事外贸业务的个体工商户可向银行提出汇率避险担保增信服务需求，由市信保公司出具不超过结售汇总额 5% 的额度出具等值人民币担保保函，额度内可循环使用，免于缴纳汇率避险保证金与担保费，额度每户最高可达 1000 万元。H 公司在获悉相关政策后，在外汇局指导下积极与泰隆银行台州市分行联系，为其代理的小微外贸企业办理了约 10 万美元的汇率避险业务，通过“银担合作、财政补贴”方式为其代理的小微企业节约保证金 3.5 万元，大大降低了汇率避险成本，成功帮助小微企业抗风险、降成本、稳增长，提高小微企业汇率风险管理水平。

【案例启示】

外综服平台企业上游关系着大量小微外贸企业。抓住外综服平台，就是抓住汇率避险担保增信服务小微企业的“牛鼻子”。将个体工商户和外贸综合服务企业纳入政府性融资担保汇率避险增信服务范围，使平时很少开展汇率避险的长尾客户也逐步起树立汇率风险中性的理念，有效将政策应用至贸易新业态主体，持续惠及小微企业。

(撰稿人：外汇局台州市分局 李丁健)

三招式“组合拳”提升小微企业汇率避险能力

【编者按】

近年来，丽水市外汇局锚定汇率避险提质增效新目标，通过“管家式”宣传辅导、“清单式”跟踪摸排、“重心式”挖掘突破打出3招“组合拳”，多措并举推动汇率避险服务向纵深发展，助力小微企业应对汇率波动风险。

【主要做法】

一是“管家式”宣传辅导，普及汇率风险中性理念。丽水市外汇局采取线上线下相结合的方式加大对辖区小微企业汇率风险中性理念宣传，带政策、带方案到企业，把“一对一”“管家式”服务送上门，“一企一策”为企业“把脉问诊、答疑解惑”，有效推进部分涉外企业从“不敢做”“不会做”向“愿意做”“主动做”转变。同时针对汇率风险意识薄弱、外汇风险对冲较少的中小微企业，指导银行组织线上客户微信群和线下银企对接会，普及风险中性理念，宣讲成功避险案例，营造企业自觉开展汇率风险管理的良好氛围。2023年以来，已联合银行组织开展大规模线下培训会5次，服务小微企业335家。

二是“清单式”跟踪摸排，助推“首办户”扩面增量。为进一步帮助银行提升营销针对性，强化汇率避险服务效率，丽水市外汇局发挥涉汇大数据资源作用，按月为商业银行提供“汇率避险未办户名单”，提高汇率避险服务的精准度，避免干扰企业正常生产经营。银行充分利用名单，找准目标企业，靶向施策，“一对一”跟进，盯紧企业收支情况，在合适契机引导企业首次办理衍生产品业务，增强汇率避险工作的针对性。2023年上半年，全市新增“首办户”企业35家，全部为小微企业，让更多不敢尝试汇率避险的中小微企业尝到汇率风险管理的“甜头”。

三是“重心式”挖掘突破，提升汇率避险服务质效。丽水市外汇局找准重心，压实主体责任，推进目标抓好落实，指导商业银行精准营销、提升服务。挖掘重点银行，抓住资质高、制度健全、产品种类丰富、结售汇规模大的国有商业银行，与银行“面对面”座谈指导，督促重点银行细化汇率避险工作举措。指导银行完善制度建设，优化远期结售汇业

务流程，用好政府性融资担保增信支持小微企业汇率避险政策。2023年以来，已累计办理1324.5万美元，为小微企业节约套保成本570万元。

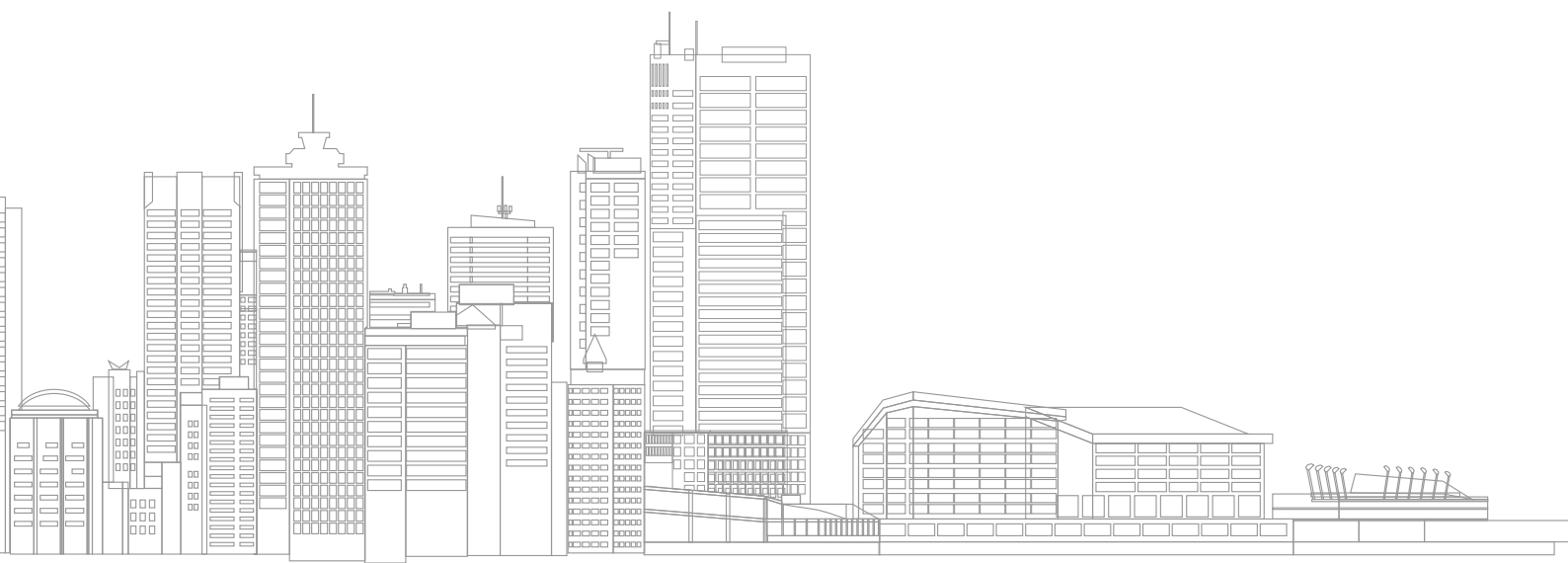
【案例启示】

小微企业普遍存在汇率风险中性意识薄弱的现象，为此，外汇局要携手银行上门为小微企业服务，与企业负责人面对面交流，手把手教学，用好政策红利，帮助小微企业规避汇率风险。

（撰稿人：外汇局丽水市分局 陈俊见）

05

部门联动显威力



小切口撬动大联动 更多企业把握避险主动权

——市、县联动以买权补助滴灌企业

【编者按】

为深入践行“我为群众办实事”理念，提升银行汇率避险服务能力，外汇局宁波市分局联合相关部门出台买权补助政策，对汇率避险“首办户”中的小微企业办理买入期权的相关费用给予 50% 比例的财政补助。这对于希望使用买入期权做汇率管理，但又担心相关财务费用过高的小微企业是一个重大利好。

【主要做法】

买入期权相较卖出期权具有风险可控、操作主动的优点，但需要企业提前支付一笔较为客观的期权费用。部分企业对此望而却步，转而使用风险较高的卖出期权。为此，宁波市分局积极协调相关部门，推出买权补助政策，即对“首办户”小微企业买入期权所产生的不超过签约金额 1% 的费用，按最高 50% 的比例提供补助。企业可多次享受，单家企业累计补助最高可达 6 万元。与此同时，辖内慈溪、余姚等支局积极争取当地政府支持，为包括非“首办户”在内的小微企业成功争取到最高 50% 的额外补助，企业买权费用得到显著降低。

宁波某国际贸易有限公司主营羊毛进口及内销业务，年进口量约 700 万美元。此前虽有锁汇意向，但考虑到汇率不确定性，迟迟未能入场。在分局及银行的多次推动下，公司尝试购买了 3 笔买权，配套其未来的购付汇背景。企业负责人表示：“这次宁波外汇管理局的政策，真真切切地体现了普惠金融的理念，帮助小微企业节约了财务成本，有利于主动管理订单项下未来付汇资金的汇率风险。”

“我花了钱，晚上能睡个好觉了”，位于慈溪的宁波某圣诞礼品有限公司财务负责人表示。为规避汇率风险，2022 年企业办理了 1000 万美元的买入期权业务，为企业吃下了“定心丸”，年末获得慈溪当地财政补助 5 万元，为企业真真切切的省下了财务成本。

截至 2022 年末，全辖共有 155 家企业享受到此项优惠政策，累计减少企业期权费用 18.72 万元，户均仅为 1200 元，真正实现了政策的滴灌效应。

【案例启示】

买期补助政策对于推动全辖汇率避险具有重要意义。即以“小切口撬动大联动”。一是推动了部门联动。宁波市分局与市财政局、商务局、地方金融监管局构建了成熟的协调、对接机制，把准问题出方案，财政补助资金实现高效利用。二是推动了市县联动。市级方案出台后，各县（市）积极效仿，推出额外补助政策，进一步加大了县域金融支持力度。三是推动了企业间联动。较多企业表示正是有了已办理买权企业的推荐才纷纷尝试办理，并表示全程体验良好，后续会将该产品推荐给更多的人。

（撰稿人：外汇局宁波市分局 周燕）

政府补贴“活水”助企 首次“试水”汇率避险

【编者按】

近年来，人民币汇率双向波动加大，汇率变动对涉外主体经营的影响加剧，科学管理汇率风险成为涉外企业稳健经营的重要课题。但仍有较多中小微企业认为汇率避险门槛高、操作难度大，对汇率避险产品“望而却步”。在此背景下，国家外汇管理局瑞安市支局积极与当地政府沟通协调，推动出台汇率避险政府补贴政策，旨在用政府补贴的“活水”助力涉外主体首次“试水”汇率避险业务，提高涉外主体参与汇率避险积极性，强化汇率风险中性意识。

【主要做法】

为切实推动市场主体积极参与汇率避险，温州瑞安市支局积极协调，推动瑞安市政府创新出台《关于进一步助力市场主体减负纾困推动经济稳进提质的若干意见》（下称《意见》）。《意见》中规定对辖内外贸企业（包括个体工商户、外贸综合服务企业）首次办理汇率避险产品实行政府奖励，纳入原“风险补偿基金”，按汇率避险产品履约金额每1美元0.5分人民币的比例给予政府补助，单户不超过3万元，政策期限持续至2024年12月31日。政策出台后，瑞安市外汇局联合商务局、税务局、海关、银行机构等召开多场宣讲、培训会议，向涉外企业普及汇率避险知识，传达汇率避险政府补贴政策，同时督导辖内银行对未办理过外汇衍生品的企业进行靶向宣传，争取让企业应知应晓，享受政策红利。

H公司成立于2007年，以进口付汇为主，主要进口乙二醇等化工材料，年进口额约4000万美元。公司前期一直采用即购即付方式，未进行汇率风险管理，在汇率波动较大时造成了不少汇率损失，对企业利润造成一定影响。政策出台后，辖内银行多次实地走访，与企业财务总监面对面宣传汇率避险知识和政府补贴政策，倡导企业树立汇率风险中性理念，为其量身打造套期保值业务方案。2022年10月28日，H公司尝试签约首笔汇率避险业务，为7月签订的152万美元进口合同办理了购汇型期权组合，执行汇率7.2365，于2022年12月29日履约，锁定了年底购汇成本，履约后也获得了7603元政府财政补贴。2022年全年，H公司共办理汇率避险产品544万美元，锁定了购汇成本，有效规避了美元大幅上行的汇率风险。

【案例启示】

（一）汇率避险是外贸企业涉外业务最坚实的“防火墙”，但许多企业由于不了解、怕麻烦等心理难以迈出汇率避险第一步，导致经营利润受损，而政策推动或将成为企业汇率避险“试水”加速器。以政策作保障，能让企业多一份信任，以激励为助力，能有效提升企业参与汇率避险积极性。

（二）在政策激励优化前提下，要加强多面宣传，对汇率避险“未办户”实施精准宣传，主动对接企业让其深刻了解避险政策、了解避险相关产品，鼓励企业亲身体会汇率避险产品规避汇率风险的效用，尽享政策带来的“红利”，逐步引导企业树立汇率风险中性意识。

（撰稿人：外汇局温州市分局 余莹莹 高敏哲）

汇率避险, 不再孤军奋战

【编者按】

嘉兴市分局近年来着力构建多部门联动的汇率避险服务体系, 通过积极对接各部门落地相关政策, 切实出台激励举措, 形成汇率避险宣传合力, 助力辖区内汇率避险工作转型升级和跨越式发展。

【主要做法】

一是切实加快政府性融资担保业务落地。去年 2 月, 在省人民政府办公厅《浙江省人民政府关于发挥政府性融资担保体系作用支持小微企业汇率避险增信服务的实施意见》发布后, 嘉兴市分局第一时间会同政府部门、政府性融资担保公司、外汇指定银行合作, 做好政银企精准对接, 出台了《嘉兴市关于发挥政府性融资担保体系作用支持小微企业汇率避险增信服务的贯彻意见》, 仅 1 个月时间就落地了 10 笔业务。

二是精准落地汇率避险支持举措。如嘉善县支局主动对接县政府和相关部门, 联合出台了政府性融资担保支持小微企业汇率避险增信服务奖励政策, 将“按担保企业汇率避险产品的履约金额每美元奖励 0.5 分”纳入《嘉善县人民政府关于应对疫情惠企纾困的若干意见》(善政发〔2022〕6 号)文件, 并会同县金融办、商务局、财政局联合制定了《嘉善县发挥政府性融资担保体系作用支持小微企业汇率避险增信服务奖励政策实施细则》, 形成了“几家抬”合力, 以真金白银推动汇率避险增信服务工作, 极大地带动了小微企业开展汇率避险的积极性。政策出台仅一周时间, 嘉善县参与汇率避险增信服务小微企业数和签约笔数分别增加了 4 户和 5 笔, 签约金额增加了 290 万美元, 政策驱动效应明显。

三是联合多部门形成宣传合力, 如平湖市支局主动与地方商务、税务及海关等部门等建立协调机制, 积极开展“助企开门红”与“复工复产暖心扶企”专项行动, 聚焦辖区涉外主体在汇率避险方面的痛点、难点。另外, 还与县商务局、金融办、财政局联合举办“防风险、拓市场”汇率避险增信服务政策暨 RCEP 推进宣讲培训活动。通过多部门的联合宣传, 辖内企业汇率风险管理意识明显提升, 如当地 AA 科技股份有限公司, 此前基本不办理汇率避险产品, 结汇均

为即期结汇, 在各方的持续宣传下, 企业成功办理了合计 1500 万美元的远期结售汇业务, 目前汇率风险管理已纳入企业管理层日常经营决策。

【案例启示】

汇率避险工作任重道远, 外汇局需要不断探索部门联动的新场景, 新机遇, 充分发挥部门联动的资源优势, 将汇率避险工作推上新的台阶。

(撰稿人: 外汇局嘉兴市分局 卞宇君)

多个主体齐发力, 汇率避险更有戏

——“几家抬”机制助力提升小微企业套保量

【编者按】

对于出口型小微企业的汇率避险而言, 需要充分发挥外汇局、银行、商务部门、担保机构等广泛参与的汇率避险“几家抬”机制作用。由外汇局牵头, 联合其他部门共同发力, 通过普及汇率避险理念, 增强小微企业对汇率避险的了解接纳, 降低小微企业汇率避险的办理成本, 提升小业务办理效率, 有效解决企业“不愿办、不会办”难题, 共同推进小微企业汇率避险签约业务。

【主要做法】

A 企业是一家出口型小微企业, 主营纺织类业务, 成立于 2004 年, 年均出口量在 500 万美元左右。2022 年以来, 该企业大量外汇收入面临着汇率的剧烈波动。在外汇联络员多次上门走访的努力下, 企业财务负责人逐渐认识到进行套保的必要性, 但是对相关流程仍有疑虑, 一是担心衍生产品过于复杂, 风险太大, 二是担心额外占用资金, 成本较高。总体上, 企业缺乏办理汇率避险的意愿。

经过外汇联络员对各种衍生产品的讲解, 并介绍了外汇局县支局、县商务局、县财政局联合出台的小微企业的汇率避险签约奖励政策, 根据《关于进一步支持外贸企业购买汇率避险产品的奖励实施方案》(长外管〔2022〕1 号), 每签约 100 美元的套保业务, 无论是选择期权还是远期, 均可获得 1 元人民币的补贴, 对于首办户的首笔签约, 按照 2 倍标准给予奖励。同时, 符合条件的小微企业, 两家担保公司将免费提供担保增信, 对每笔远期结售汇业务均可提供 5% 的 (现已调升至 8%) 担保金额补贴, 以小额担保费取代企业需缴纳的保证金。

企业负责人听闻奖励政策后产生了解兴趣, 对于担保政策所提供的无需占用企业授信额度, 无需资产质押这两项便利表示肯定, 并在后续作为首办户签约了 100 万美元的远期结售汇。业务办理过程中, 企业只需线上提供对应订单交易资料, 银行审核通过后便可一站式获得担保增信与签约奖励, 审批流程便捷高效, 契合其出口订单小额、分散、高频的特点。

“几家抬”机制有效地向企业普及了汇率避险, 实现了中小微外贸企业外汇套保降本提效, 使得企业从不了解到了解、不愿做到尝试做、尝试做到叙做。

【案例启示】

要解决小微企业汇率避险参与意愿不足问题, 需从多方面入手, 一是依托“外汇联络员”机制的持续宣传, 二是借助财政补贴与政策性担保的有效激励, 三是银行提供的悉心引导。通过多部门联合, 充分发挥好“几家抬”机制作用, 共同推进小微企业汇率避险, 从理念的建立, 到补贴与担保优惠的激励, 最终到实际业务的成功操作办理, 使得小微企业顺利迈出汇率避险的第一步, 实现更加稳健的出口经营。

(撰稿人: 外汇局湖州市分局 龚桦虎)

一盘棋 一股劲

全力提升小微企业汇率避险服务水平

【编者按】

2022 年，全省推出政府性融资担保支持小微企业汇率避险增信政策后，绍兴市分局成立由局领导任组长的工作专班，牵头抓总、挂图作战，一方面紧跟省局的部署要求，及时出台政策、推动进度，并加大对银行机构、县支局的指导协调；一方面加强与财政、商务和担保等部门的协同推进、紧密合作。此外，还联合市总工会组织全市金融机构开展汇率避险业务量劳动竞赛，设立多项量化指标，对 36 家外汇指定银行分组分项考核评分，并建立研判、通报、约谈、核查机制，压实银行责任，汇率避险服务签约额、企业数都有了显著提升，汇率避险服务能力和水平发展迅速。

【主要做法】

今年以来，汇率市场波动性明显增加，企业资产负债管理和全球化经营面临的不确定性正在加大，如何应对汇率波动风险，成为外贸企业的必答题。SXPR 纺织品有限公司是一家小微外贸企业，前期与某交易客户按美元兑人民币汇率 7.0 进行产品定价，正值汇率波动较大期间，对企业成本及利润管控带来较大压力，企业预计后续将有 70 万美元陆续收汇，需要通过远期结售汇业务进行汇率避险，但缴纳保证金给企业带来一定资金压力。瑞丰农商银行外汇联络员得知该情况后，为企业定制以订单账期为期限的综合汇率避险方案，企业可直接享受政府性融资担保汇率避险增信服务，免交保证金，切实降低资金占用成本。目前该企业已逐步树立汇率风险中性理念，根据订单账期办理 6 笔远期结售汇业务，签约金额 34.17 万美元。

【案例启示】

通常企业会办理远期结售汇业务进行汇率避险，一般需缴纳一定比例的保证金，这也导致很多小微外贸企业因流动资金有限无法开展汇率避险，政府性融资担保支持小微企业汇率避险政策切实帮助了这些小微外贸企业。在服务小微外贸企业时，银行一方面应不断强化与其他金融机构、企业协会、行业协会等的合作，共享资源，形成多部门、多机构的联动效应，另一方面可派遣专业人员为小微外贸企业提供财务管理、市场营销、创新管理等方面的咨询和辅导，提升其经营管理水平。

（撰稿人：外汇局绍兴市分局 夏银丽）

“聚力”拧绳添“巨力”

——部门联动让服务迭代升级

【编者按】

金华是外贸大市，外贸依存度很高，市场主体对人民币汇率波动尤为敏感。为支持企业有效应对汇率风险，金华市分局加强部门联动，整合部门力量拧成一股绳，深化汇率避险“汇及万家”宣传、营造“创新升级”服务氛围，形成了推动汇率避险工作提质增效的巨大力量，有效支持市场主体提升汇率避险水平。

【主要做法】

为加强汇率避险宣传，将“汇率中性”理念和政策传导至每一家企业，2022 年以来金华市分局推动全市外汇局系统全面加强与当地相关部门的合作联动，组织开展“外汇暖心助企”服务活动累计走访逾万家企业，联合地方部门、金融机构开展汇率避险宣讲会超 150 场，并积极探索线上宣传方式，有效扩大汇率避险宣传受众范围。如，2023 年 3 月，金华市分局指导义乌市支局联合当地商务部门、银行共同举办了“汇天下、荟服务、展未来”外贸企业汇率避险政策宣讲会，采用“线上+线下”相结合方式开展宣传，同步直播观看人数达到 3.13 万人次，将宣传受益面从百家企业拓展至千家万户。

在走访调研服务中，金华市分局了解到部分市场主体希望汇率避险能够“更便利”“更经济”“更丰富”。对此，金华市分局将解决回应市场主体诉求作为践行外汇为民的重要内容，积极协调相关部门、金融机构共同完善汇率避险服务，全力营造“创新升级”服务氛围。

经过努力，自 2022 年以来金华全域均出台了政府性融资担保支持小微企业汇率避险支持政策，还在省内率先出台了个体工商户汇率避险政策，并推动汇率避险支持举措纳入金华市开放经济金融改革创新试点范围。同时，金华市分局还指导 20 家银行推出免保证金服务、7 家银行推出期权费优惠活动，在全国首创汇率避险联动跨境金融服务平台业务，落地了全国首笔个体工商户美式期权、全省首笔个体工商户欧式期权等一批创新业务，推动金华市汇率避险服务向着数字化、多样化、高效化升级迭代，有力优化营商环境，有效提升市场主体汇率风险管理水平。

【案例启示】

外贸企业数量众多，对汇率避险也存在不同诉求。外汇局在工作中可巧借外力，通过积极搭建跨部门协作机制，充分发挥各方资源、整合合力，高效推动汇率避险宣传走进千家万户、产品创新持续迭代升级，助力更多市场主体享受政策红利、有效规避汇率风险。

(撰稿人：外汇局金华市分局 陈鸽)

四方联动, 外汇为民

【编者按】

政府性融资担保汇率避险业务,是外汇局、财政局、政府性担保公司和银行形成服务合力,为小微企业汇率避险增信的助企纾困新模式。通过该业务,小微企业可以在无法落实信用条件,无需缴纳保证金的情况下即可办理远期结汇业务,且无需缴纳担保费用。该政策可以有效缓解因远期结售汇业务扣占保证金对挤占企业流动资金的影响。

【主要做法】

建立汇政银合作机制:

(一) 外汇局牵头抓好落实。一是围绕涉外企业服务机制,制定汇率避险手册,提高外贸企业对汇率避险的认知度、参与度和满意度。二是建立重点企业名录,根据企业进出口情况制定汇率首办户清单,引导外汇制定银行逐户上门汇率避险宣传。

(二) 银行抓宣传营销。一是降低汇率避险服务门槛,通过设立“白名单”降低履约保障占用授信门槛。二是加大宣传营销力度。通过逐户上门汇率、开展汇率避险培训等方式进行线上、线下宣传。三是开展汇率避险体验活动。通过期权“一元购”等活动,让小微企业体验汇率避险。

(三) 财政、担保部门抓减费让利。对政府性担保公司收取的担保费进行一降到底,全部由财政部门承担,提升小微企业汇率避险动力。

在该机制下,2023年2月23日,银行为F公司办理金额为100万美元的远期结汇业务,期限8个月,该笔业务采用当地政府性担保公司担保,银行给予免收保证金28万元,担保公司给予免收担保费用2800元。据了解,该企业去年开始便采用政府性担保进行汇率避险,累计办理远期结汇业务1310万美元,共节省锁汇保证金370万元,节省担保手续费37000元。

【案例启示】

小微企业的汇率避险一直以来因门槛高、费用贵等原因,推广不甚理想,本次政府性担保汇率避险,在政府、外汇局和银行三方形成有效合力下,为小微企业的汇率避险开创了新路,有力保障了外贸企业外汇资金安全。

(撰稿人: 外汇局衢州市分局 郭福生)

“真金白银”亮实招, 政策激励解难题

【编者按】

为支持小微外贸企业更好地适应人民币汇率双向波动新形势, 帮助企业树立汇率风险中性理念, 深入贯彻全省汇率避险三年行动提升工程工作要求, 2022 年以来国家外汇管理局舟山市分局在浙江省分局指导下积极探索金融支持涉外实体经济的创新举措, 联合舟山市商务局、舟山市财政局等政府部门连续两年探索优化舟山市小微外贸企业汇率避险奖补机制, 通过个性化汇率避险支持模式持续提升小微外贸企业汇率避险的获得感和满意度。

【主要做法】

2022 年初, 浙江省政府性融资担保项下汇率避险政策出台后, 舟山市分局主动对接舟山市商务局、舟山市财政局等政府部门合理解决小微企业汇率避险难题, 推动政府性融资担保项下汇率避险政策落地扩面。对此, 舟山市分局积极发挥财政金融政策协同互动作用, 联合舟山市商务局印发《舟山市促进小微外贸企业办理政府性融资担保项下汇率避险产品实施方案》(舟外管〔2022〕5 号文印发), 对 2022 年办理政府性融资担保项下汇率避险产品的舟山市小微外贸企业, 按远期结售汇签约金额每 1 美元 0.01 元人民币的比例给予奖励; 同时, 对首次办理上述业务的企业额外给予一次性 1000 元人民币奖励。

2023 年, 为进一步优化升级小微企业汇率避险奖补政策, 舟山市分局推动相关政府部门印发《舟山市人民政府办公室关于推动内外贸双循环发展促进“地瓜经济”提能升级的若干意见》(舟政办发〔2023〕41 号文印发), 将企业办理汇率避险业务奖补范围扩展至“远期、期权及掉期结售汇业务和跨境人民币结算业务”, 鼓励企业多渠道规避汇率避险, 进一步调动小微外贸企业开展汇率避险积极性, 有助于解决企业汇率“避险难”“避险贵”等问题, 打通企业汇率避险诉求“最后一公里”。

【案例启示】

近年来, 在人民币汇率市场化改革不断深入和全球经济金融形势复杂多变的叠加影响下, 完善企业汇率风险管理已成为政府部门服务涉外实体经济工作的关键一环, 汇率避险不再是企业的私事, 外汇局等部门需要多方联动, 发挥“几家抬”合力, 助力外贸企业增强汇率风险管理能力, 为外贸企业纾难解困提供有利政策支持。

(撰稿人: 外汇局舟山市分局 张勇)

凝聚多部门合力,创新“多对一”模式 同心共“汇”汇率避险同心圆

【编者按】

近年来国际形势错综复杂,人民币汇率双向波动频繁给我市外贸企业造成不少困扰,特别是小微外贸企业利润率低、汇率风险中性意识薄弱、抗风险能力差,往往无力缴纳保证金,导致承受过多汇率波动风险。外汇局台州市分局联合市商务局、外汇指定银行,构建“多对一”服务小微外贸企业模式,充分挖掘企业汇率避险需求,跟踪企业避险问题解决,实现汇率避险全流程服务。

【主要做法】

推进企业汇率风险管理服务是落实助企纾困、推动高水平对外开放的重要举措。外汇局台州市分局联合市商务局,牵头建立跨部门联合推进汇率避险服务工作机制,推动企业树立汇率“风险中性”理念,助力台州市涉外经济发展稳进提质。

一是强化部门协作,落实牵头抓总,出台汇率避险担保增信政策。年初,市外汇局、商务局落实《浙江省人民政府办公厅关于发挥政府性融资担保体系作用支持小微企业汇率避险增信服务的实施意见》,主动联系协调市财政局、金融办、市信保公司等相关单位,理顺工作机制,建立“银行业务受理+信保公司担保增信+地方财政补贴”的业务模式,推出政府性融资担保支持汇率避险产品“外汇保”。同时,加大对辖内银行办理“外汇保”业务的督促推进力度,通过下达任务指标、现场走访调研、月度督导问效提升银行工作主动性。

三是加强宣传培训,总结先进经验,发挥汇率避险政策效应。7月25日,外汇局台州市分局联合台州市商务局、浙商银行台州分行举办了“浙汇台州、和合兴贸”全市进出口企业政银企交流会。市外汇局、商务局牵头建立联合宣教机制,通过线上、线下相结合的形式开展外贸企业系列政策宣讲培训。累计参会企业达3200余家(次),视频录播观看人数达6400余人次;局领导通过政策推介会、台州广电集团“阳光热线”及电视台采访宣传汇率避险政策4次,全辖共组织宣传报道15次,其中中央媒体1次,浙江卫视1次,浙江日报1次,地方媒体12次,起到了较好的宣传

效果。经过多部门的联合推动,政策实行有效降低台州市小微外贸企业办理汇率避险门槛、减轻企业运行资金占用负担。

四是汇银协同发力,提升金融系统汇率避险工作成效。以竞赛促提升,强化正向考核激励。在全市实施汇率避险三年行动提升工程,组织开展银行机构汇率避险劳动竞赛,督促银行围绕外汇套保率、首办户等指标同向发力,并推动银行汇率避险工作纳入全市金融机构支持地方经济发展业绩考评。完善跟踪机制,项目式推进目标完成。建立“汇率避险未办户名单”、“汇率避险首办户名单”和“宣传指导不满意企业名单”三张清单,约谈汇率避险开展“动作慢”银行45家次,有效解决个别银行“推一推,动一动”问题。创新产品服务,助力企业暖心贴心。指导辖内法人银行创新产品服务,推动泰隆银行针对企业资金占用问题推出外汇衍生品专项授信,无额外费用、额度内免收保证金;针对小微企业签约额小、收汇时间不固定的痛点,推出“一次签约,签约期内企业随时询价随时结汇”的“远期随心结”功能。

【案例启示】

习近平总书记指出:“力量源于团结。”团结是战胜一切困难的强大力量,是凝聚人心、成就伟业的重要保证。外汇局台州市分局联合市商务局、财政局,建立跨部门联合推进汇率避险服务工作机制,创新“多对一”服务小微外贸企业模式,形成同心共“汇”汇率避险同心圆的强大合力,更好地践行“外汇为民”的使命初心,为涉外经济发展保驾护航。

(撰稿人: 外汇局台州市分局 李丁健)

政府“搭台”促交流 银企“唱戏”谋共赢

——破解企业不敢办、不会办、不愿办难题

【编者按】

近年来，随着人民币汇率波动加大，越来越多的外贸企业感受到汇率波动对企业日常经营会产生负面影响，虽然有些企业会主动开展套期保值，但仍有不少企业对人民币汇率套期保值不理解或不接受。为此，丽水市外汇局联合政府部门“搭台”，在辖内各县（市、区）组织开展汇率避险宣讲会，在宣传汇率风险中性理念的同时，帮助银行精准服务外贸企业，切实提升汇率避险服务合力。

【主要做法】

为帮助辖内外贸企业树立汇率风险中性意识，丽水市外汇局发挥部门合力，与商务局、开发区管委会等部门开展协作，借助政府部门号召力、组织力、领导力强的优势，在辖内各县（市、区）对外贸企业开展汇率避险专题培训，普及汇率风险中性理念，并介绍汇率避险产品及应用场景，为银企提供官方交流平台，打消企业办理套保业务顾虑，提升汇率避险服务质效。2023年以来，累计在缙云、龙泉、松阳等5地开展培训，在参加培训的285家外贸企业中，有23家企业在听完培训课程后首次尝试办理了汇率避险业务，全市二季度汇率避险签约量较一季度环比增长了172%。

此外，为全面提升政府部门对汇率避险工作的重视程度，丽水市外汇局积极与市商务部门对接，在了解到2023年7月将举办丽水市“地瓜经济”开放发展高级探讨班，并将邀请各县（市、区）政府、开发区管委会分管领导参会时，丽水市外汇局提议将外汇政策作为其中一项课程，并在其中为与会人员讲解汇率避险相关知识，进而让各地方政府分管领导能够意识到汇率避险工作的重要性。2023年7月19日下午，丽水市外汇局工作人员为全市20余名领导干部进行了专题授课，有效提升了各地领导对汇率避险工作的知晓度。

【案例启示】

提升市场主体汇率风险防范能力要从两端发力。一方面，要提升需求端的避险意识。在实际操作过程中，部分企业对套期保值缺少了解，当银行工作人员上门普及汇率避险知识及相关避险产品时，外贸企业会认为这是银行的业务推销，会有一定的抵触情绪。通过政府搭台的方式，让外汇局专业人员向外贸企业传达汇率风险中性理念，有助于企业在思想上接受汇率避险产品，进而参与到汇率避险中去。另一方面，要加强供给端的服务能力。政府部门在资源配置中有主导优势，通过对各地主要分管领导开展专题授课，能够提升地方政府对汇率避险的支持力度，从而在人财物等方面给予该项工作更多支持。

（撰稿人：外汇局丽水市分局 陈俊见）