



曾刚：商业银行仍需加强对重点领域和薄弱环节金融服务支持



文/意见领袖专栏作家 曾刚、王伟



摘要

2022 年二季度, 尽管面临宏观经济增速放缓和个别村镇银行爆发合规风险等不利影响, 商业银行总资产增速和净利润增速仍保持稳定, 总体风险抵补能力也较为稳健。2022 年 6 月末, 商业银行资产总额达到 310.5 万亿元, 同比增长 10.4%, 处于平稳增长阶段。6 月末商业银行累计实现净利润 12217 亿元, 同比增长 7.1%, 商业银行整体净息差为 1.94%, 环比下降 3BP, 较去年同期下降了 12BP, 净息差连续两个季度低于 2%。商业银行不良贷款余额为 2.95 万亿元, 增速回到了 5.8%, 较前两个季度增

速有所加快，但总体还是继续保持低增长态势。6 月末商业银行整体不良贷款率 1.67%，同比下降 9 个 BP，连续七个季度出现下降。拨备覆盖率为 203.8%，较去年同期增了 11 个百分点，连续 7 个季度上升，反映商业银行风险抵补能力在持续加强。商业银行核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率的平均水平分别为 10.5%、12.1%、14.9%，各项资本充足率较上年末和一季度末均略有下降。商业银行整体流动性覆盖率为 146.3%，环比上升 3 个百分点，流动性比例为 61.27%，同比增加 5 个百分点，总体保持稳定态势。

展望 2022 年三四季度，商业银行仍需进一步加强对重点领域和薄弱环节的金融服务支持；夯实金融稳定基础，做好存量风险化解工作；加强商业银行对科技型中小企业的金融服务创新，继续配合央行深化 LPR 改革，引导利率有序下行，保障银行业稳健运行。

目录

一、2022 年二季度银行业面临的宏观环境

二、银行业经营情况

（一）资产规模增速保持平稳

（二）净利润增速下降，城商行依然低增长

（三）净息差继续下行

(四) 风险状况

三、2022 年三季度运行展望

(一) 银行业市场结构步入拐点，市场集中度有望回升

(二) 聚焦负债成本和资产质量，保障银行业稳健运行

(三) 配合深化 LPR 改革，引导贷款利率有序下行

报告正文

一、2022 年二季度银行业面临的宏观环境

2022 年第二季度，乌克兰危机对全球宏观经济的影响渐趋稳定，美、英等国通胀水平继续在历史高位徘徊，国际金融市场大幅震荡，大宗商品价格屡创新高，美元指数和美债利率都大幅走强，“滞涨”风险不断上升。国内方面，受国际环境复杂多变、国内疫情散发等超预期因素影响，我国经济下行压力加大，二季度 GDP 同比增长 0.4%，较 2022 年一季度下降 4.4 个百分点，经济运行经受较大波动。但也应看到，尽管房地产投资跌幅进一步扩大，6 月份以来，经济修复有一定提速，出口、基建和制造业投资成为疫后修复的主要拉动。此外，因疫情所处阶段不同，我国与西方主要经济体在经济周期存在一定错位，西方提前开启偏紧的货币政策，也会对我国在货币、财政政策上的发力节奏以及银行信贷资产投放策略上带来干扰。

2022 年二季度央行货币政策以稳为主，总体特征表现为灵活精准、合理适度。6 月末，广义货币（M2）、狭义货币（M1）同比分别增长 11.4%、5.8%，增速分别比上月末高 0.3 个、1.2 个百分点，社会融资规模增量为 5.17 万亿元，比上年同期多增 1.47 万亿元。6 月末社科院口径宏观杠杆率约为 266.02%，环比增加 3.0 个百分点，比一季度下降 6.5 个百分点。6 月企业贷款加权平均利率为 4.16%，较去年同期下降 0.42 个百分点，处于有统计以来低位。6 月末，人民币对美元汇率中间价为 6.7114 元，较上年末贬值 5.0%，仍在合理均衡水平上保持基本稳定。LPR 发挥市场利率改革效能，今年以来，1 年期和 5 年期以上 LPR 分别下降 0.1 个、0.2 个百分点，“市场利率+央行引导→LPR→贷款利率”的货币政策传导机制更加通畅，企业贷款利率为有统计以来新低。

2022 年二季度，银行业监管政策密集落地，金融监管力度持续增强，央行就《金融稳定法》正式征求意见，在防范化解金融风险、健全金融法治的决策部署、建立维护金融稳定的长效机制提出了更多要求；银保监会发布《商业银行预期信用损失法实施管理办法》为商业银行预期信用损失法实施提供了标尺准绳，《理财公司内部控制管理办法》开始征求意见，为理财公司构筑全面有效的内控管理制度提供了指导。

二、银行业经营情况

□ 资产规模增速保持平稳

2022 年二季度，根据银保监会发布的监管指标数据，我国银行业金融

机构本外币资产总额 367.7 万亿元,同比增长 9.4%,商业银行总资产 310.5 万亿元,同比增长 10.4%。其中,大型商业银行本外币资产总额 151.4 万亿元,占比 41.2%,同比增长 11.2%;股份制商业银行本外币资产总额 65 万亿元,占比 17.7%,同比增长 7.8%。总体来看,整个银行业资产规模和增速仍然处于相对较快的增长阶段。

贷款增速较快依然是资产增速变化的主要来源。2022 年上半年新增人民币贷款 13.68 万亿元,同比多增 9192 亿元;6 月末广义货币(M2)和社会融资规模存量同比分别增长 11.4%和 10.8%,较上年末分别上升 2.4 个和 0.5 个百分点。央行也要求信贷总量保持稳定增长,继续加大对于重点领域和薄弱环节的支持力度。

资产结构方面,今年以来货币政策通过在前瞻性、精准性、自主性方面加强引导,信贷结构持续优化,制造业、小微企业等重点领域和薄弱环节进一步得到支持。一是制造业贷款比重触底回升,制造业贷款比重从 2010 年 17%趋势性下行至 2020 年 9%的势头得到遏制,2022 年 6 月末回升至 9.4%。其中,制造业中长期贷款自 2020 年 6 月以来持续保持 20%以上的高增速,贷款总量增长和期限结构优化同步推进,有力支持了制造业增加值占 GDP 比重筑底企稳,由 2020 年低点的 26.3%回升至 2022 年 6 月末的 29%。二是普惠小微贷款发力,助企惠民成效显著。2022 年 6 月末,普惠小微贷款余额达 22 万亿元,是 2018 年末的 2.7 倍,占全部贷款的比重提升至 10.6%;普惠小微授信主体达 5239 万户,是 2018 年末

的 2.9 倍。三是基建投资和房地产等资金密集型领域信贷需求趋势性转弱。基建投资结构向城市更新、社会事业等民生领域倾斜，传统“铁公基”贷款需求转弱，贷款比重由 2010 年的 25% 降至 2019 年以来的 19% 左右，房地产贷款比重也由 2019 年峰值的 29% 回落至 2022 年 6 月末的 25.7%。

从存款方面看，存款增速稳步回升，与贷款增速基本保持匹配。6 月末，金融机构本外币各项存款余额为 257.7 万亿元，同比增长 10.5%，比年初增加 19.1 万亿元，同比多增 4.3 万亿元。人民币各项存款余额为 251.1 万亿元，同比增长 10.8%，比年初增加 18.8 万亿元，同比多增 4.8 万亿元。外币存款余额为 9867 亿美元，比年初减少 103 亿美元，同比多减 1400 亿美元。



