

标普信评

S&P Global

China Ratings


中国银行业季度回顾及展望

2021年第三季度

2021年11月

目录

- 业务状况
- 资本与盈利性
- 风险状况
- 融资与流动性
- 政府支持以及监管动态



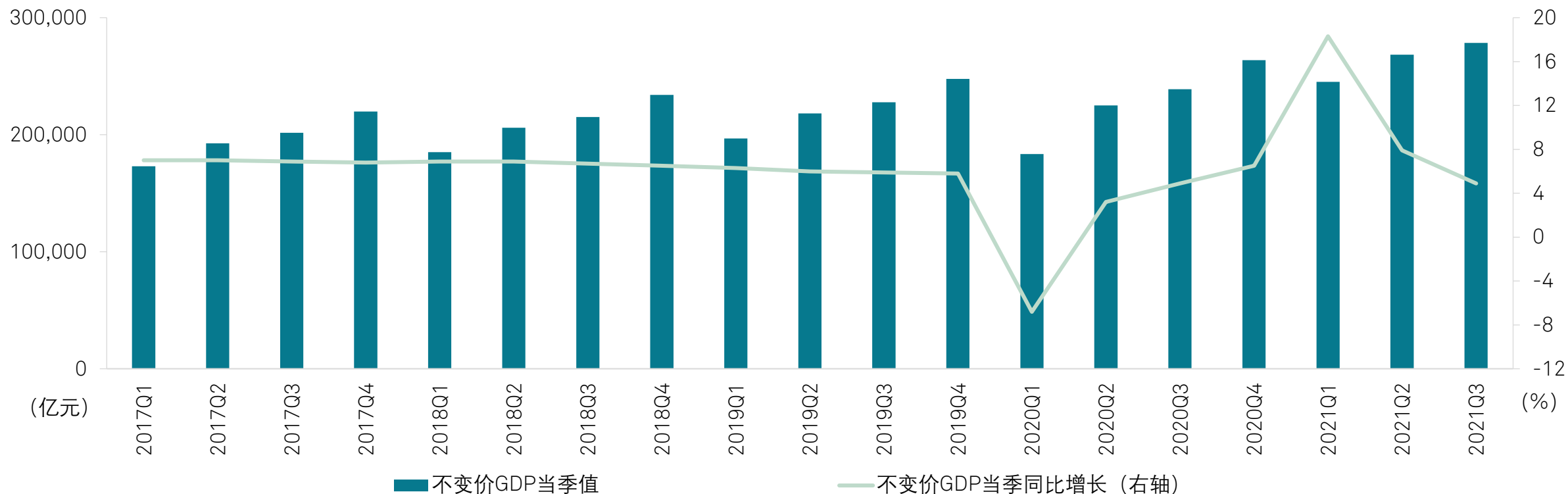
业务状况

中国经济增速有所放缓，但仍保持在健康水平

□ 2021年第三季度国内GDP同比增长4.9%。

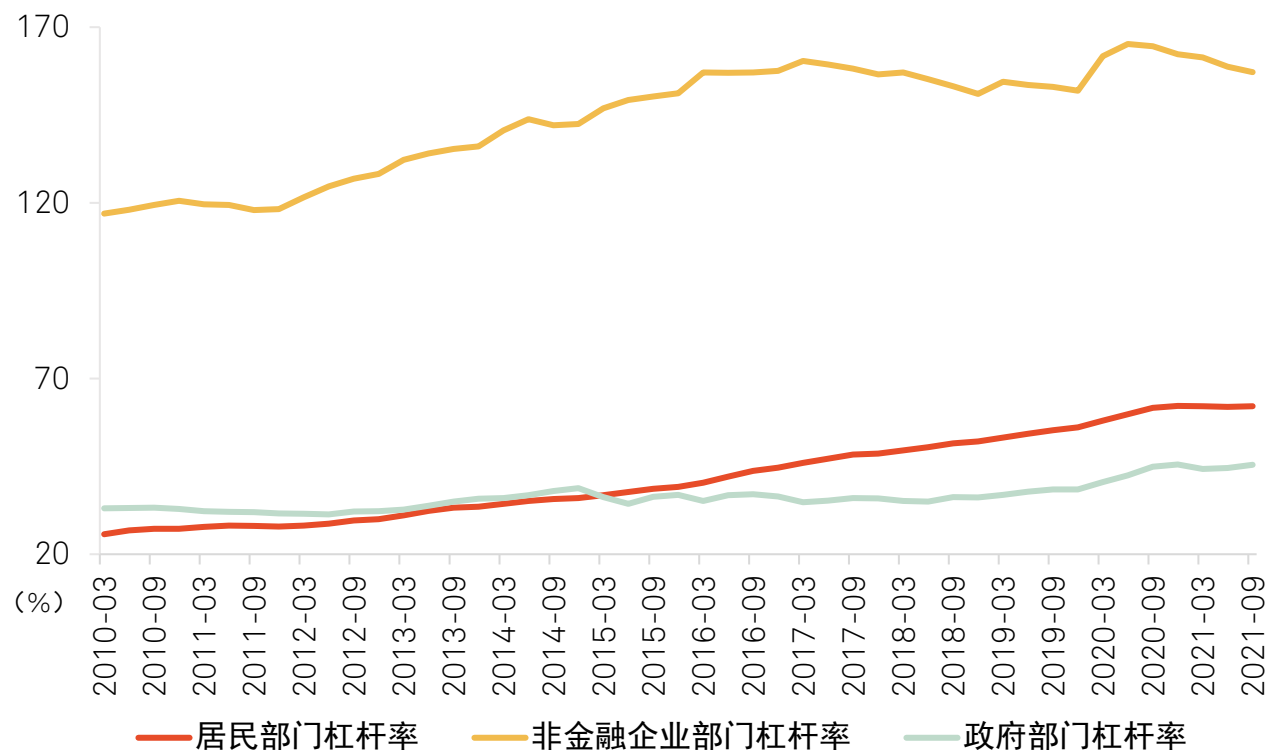
□ 2021年前三季度国内GDP同比增长9.8%。

国内生产总值（GDP）季度变化情况



2021年三季度，在非金融企业部门杠杆率下降影响下，宏观经济杠杆率略有下降

中国宏观经济杠杆率



资料来源：国家金融与发展实验室，标普信评收集及整理。
 版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

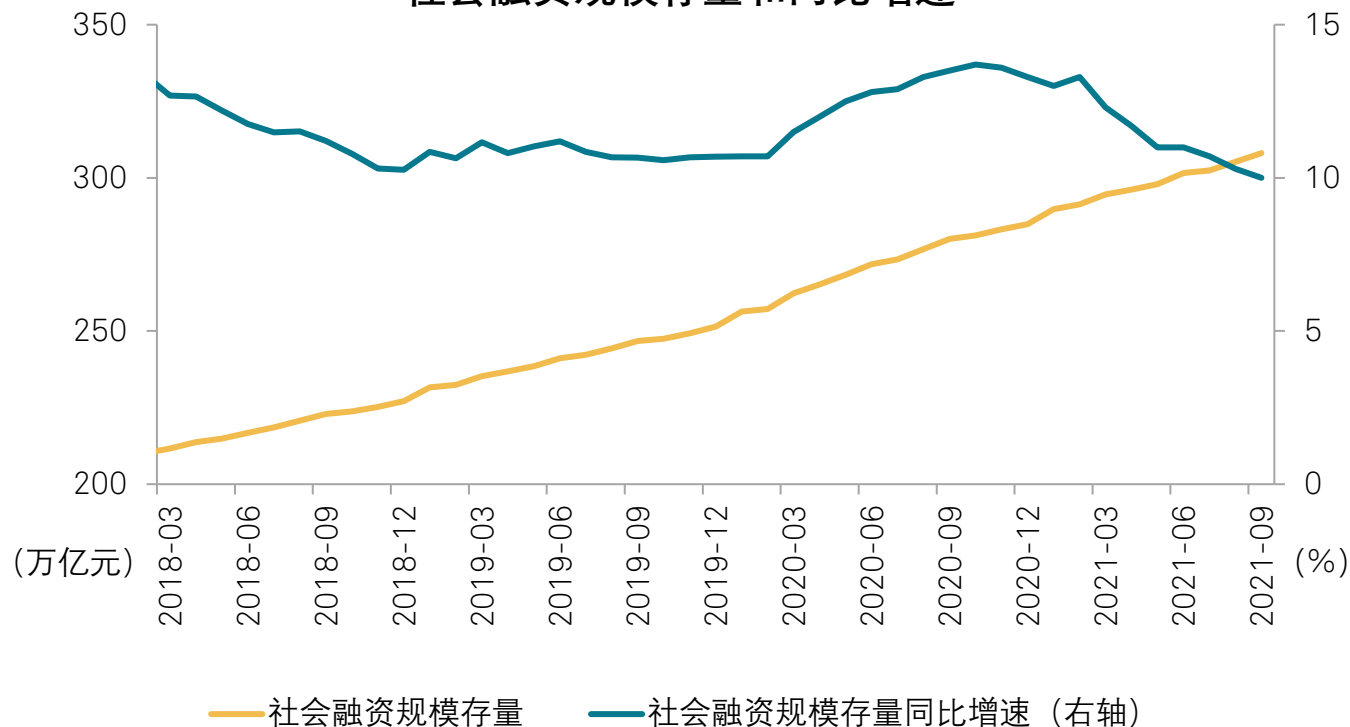
宏观经济杠杆率 (%)	2020 Q3	2020 Q4	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3
实体经济部门	271.2	270.1	267.8	265.4	264.8
非金融企业部门	164.6	162.3	161.4	158.8	157.2
居民部门	61.7	62.2	62.1	62.0	62.1
政府部门	44.9	45.6	44.3	44.6	45.5

资料来源：国家金融与发展实验室，标普信评收集及整理。
 版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

社会融资规模增速已经恢复至疫情前的增长水平

2021年三季度社会融资规模存量同比增长10%，增速较二季度下降100个基点。

社会融资规模存量和同比增速



	2021.06	2021.07	2021.08	2021.09
社会融资规模存量 (万亿元)	301.56	302.47	305.29	308.05
社会融资规模存量同比增速 (%)	11.0	10.7	10.3	10.0

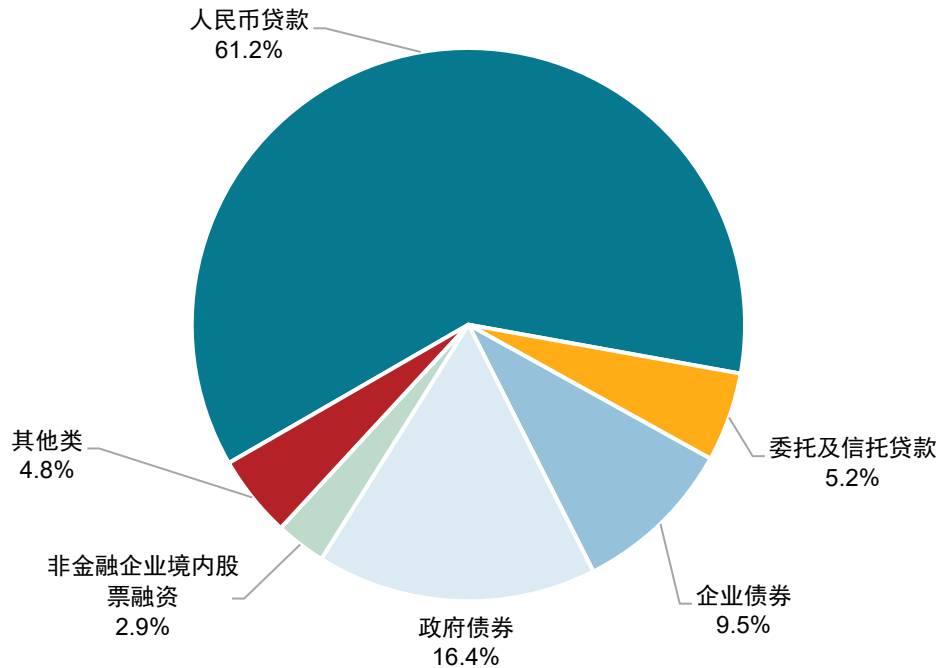
资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

影子银行规模持续收缩

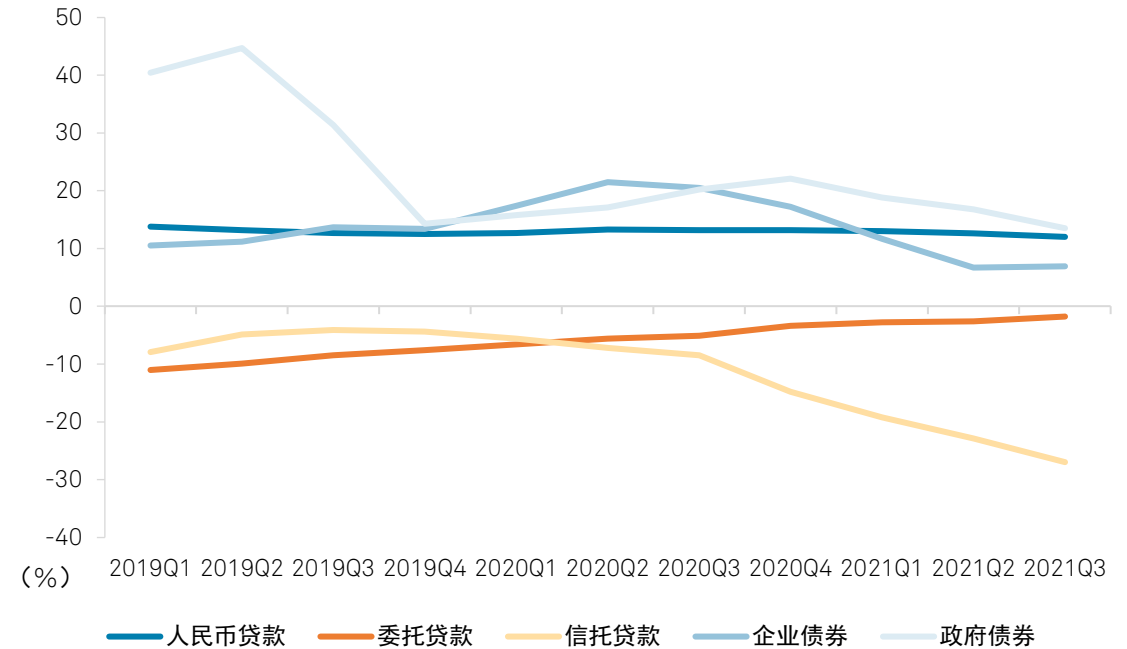
- 委托贷款和信托贷款作为影子银行的重要组成部分，过去三年持续收缩；截至2021年9月末，仅占社会融资规模的5.2%。相比之下，这一比例在2017年末为11%。
- 非银房地产融资在2021年有明显收缩。截至2021年2季度末，投向房地产的信托余额为2.08万亿元，同比下降16.94%，环比下降4.39%。

2021年三季度末社会融资规模结构



注：其他类包括外币贷款、未贴现的银行承兑汇票和其他融资等。
资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

主要社会融资项目的同比变化情况

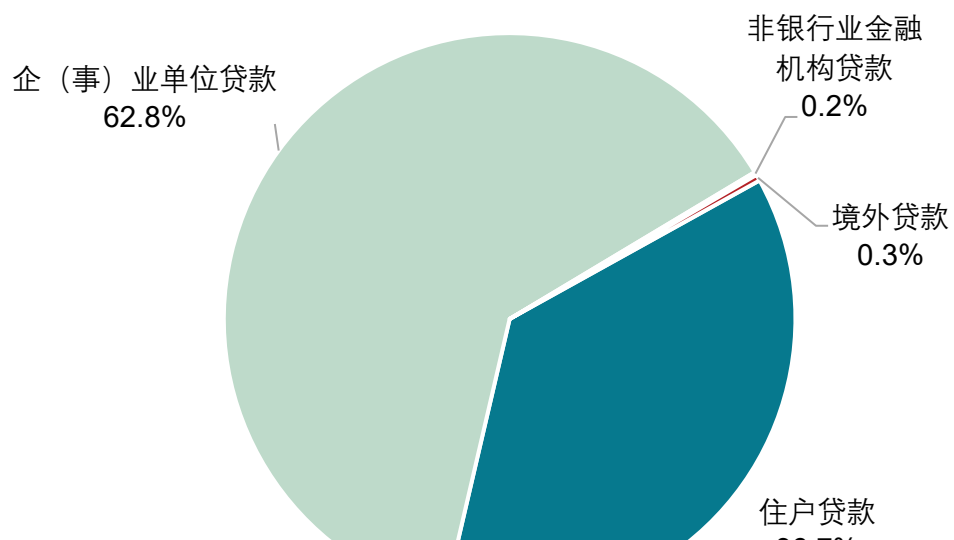


资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

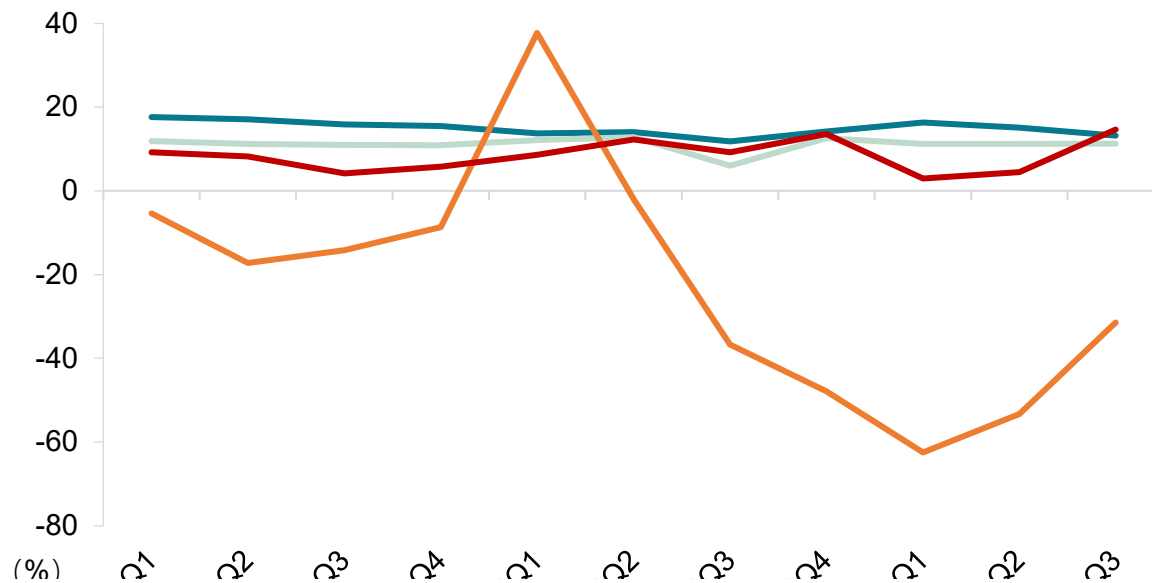
截至2021年三季度末，人民币贷款同比增长12%

非银行业金融机构贷款作为影子银行的另一组成部分，在三季度末同比下降超31%。

2021年三季度末人民币贷款结构



人民币贷款同比增速变化



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30134

