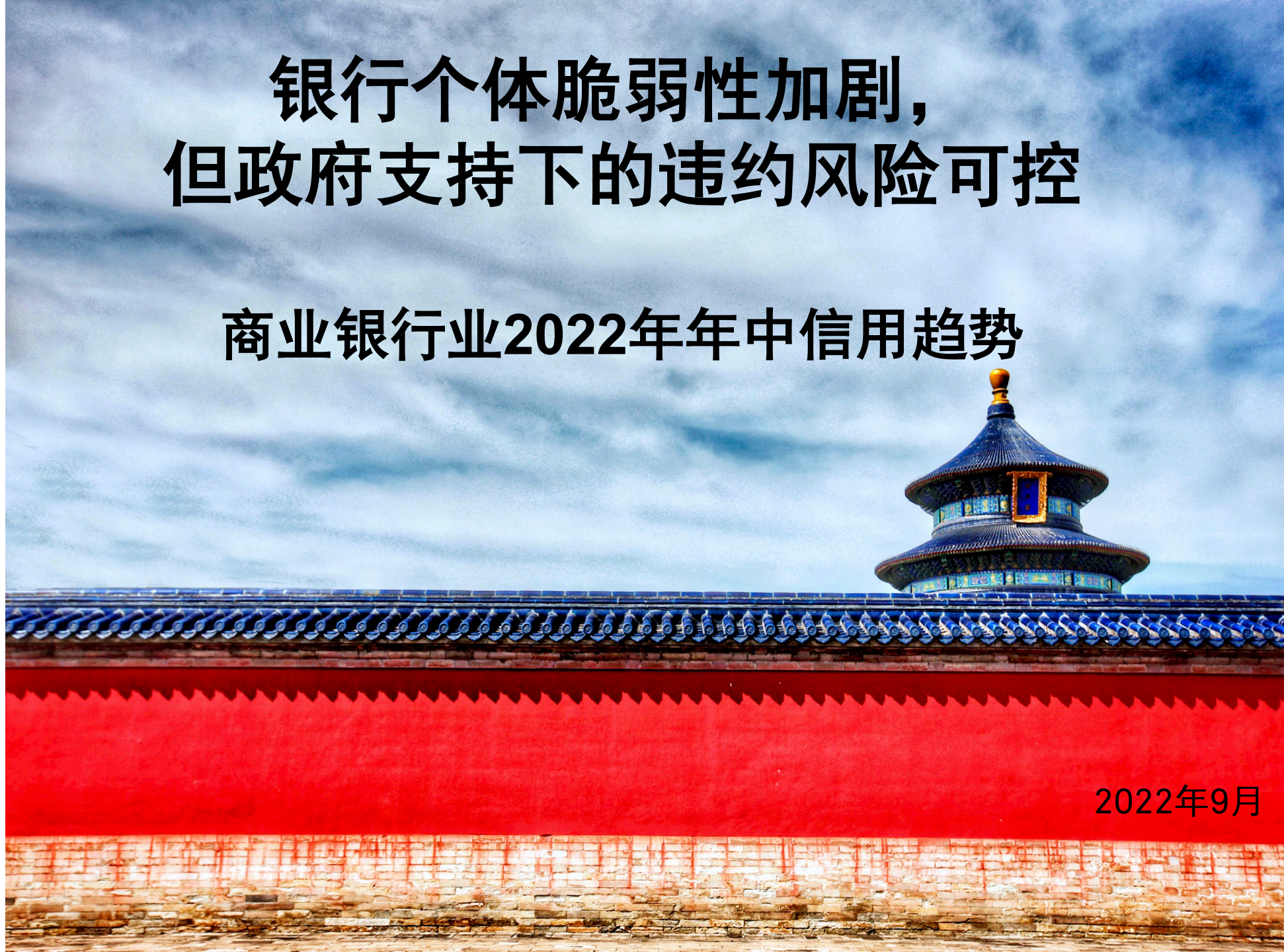


# 银行个体脆弱性加剧， 但政府支持下的违约风险可控

## 商业银行业2022年年中信用趋势



**标普信评**

**S&P Global**  
China Ratings

2022年9月

# 目录

## 商业银行业下半年主要信用因素

- 业务状况
- 资本与盈利性
- 风险状况
- 融资与流动性
- 外部支持

## 细分银行类型年中展望

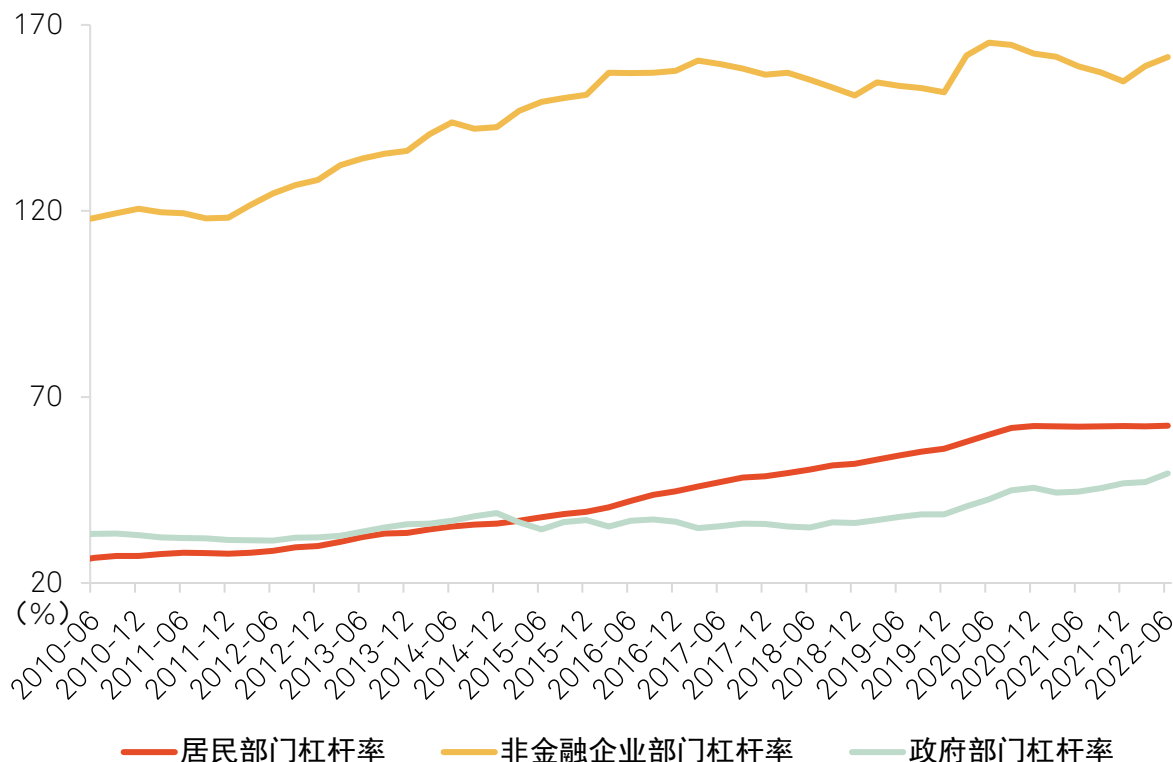
- 国有大型银行
- 外资银行
- 全国性股份制银行
- 城市商业银行
- 农村商业银行



## 商业银行业务状况

# 2022年上半年国内宏观经济杠杆率稳中有升，由于房地产销售放缓，居民部门杠杆增速明显放缓

中国宏观经济杠杆率

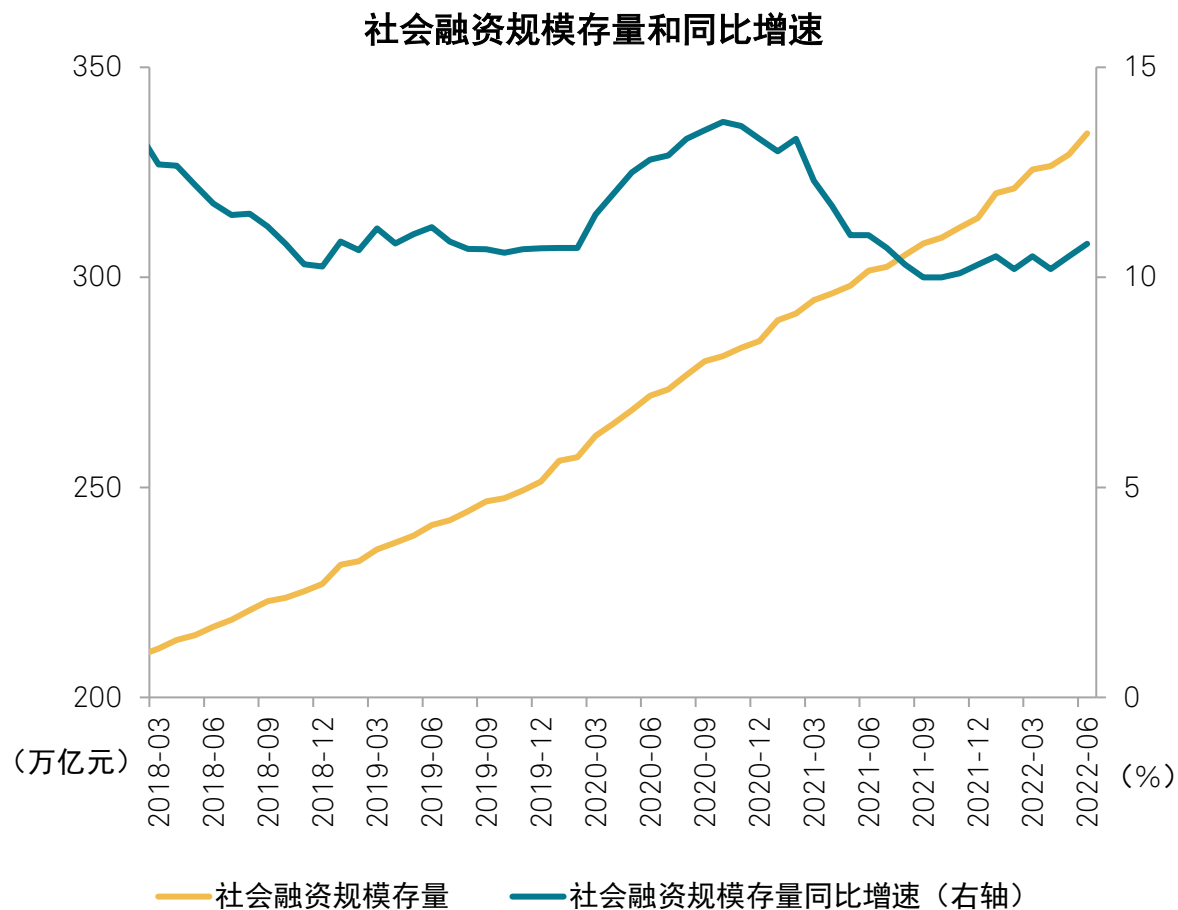


资料来源：国家金融与发展实验室，标普信评收集及整理。  
 版权©2022标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

宏观经济杠杆率 (%)	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1	2022 Q2
实体经济部门	265.4	264.8	263.8	263.2	273.10
非金融企业部门	158.8	157.2	154.8	158.9	161.3
居民部门	62.0	62.1	62.2	62.1	62.3
政府部门	44.6	45.5	46.8	47.2	49.5

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©2022标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

# 2022年上半年社会融资规模存量同比增长10.8%



资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。  
 版权©2022标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

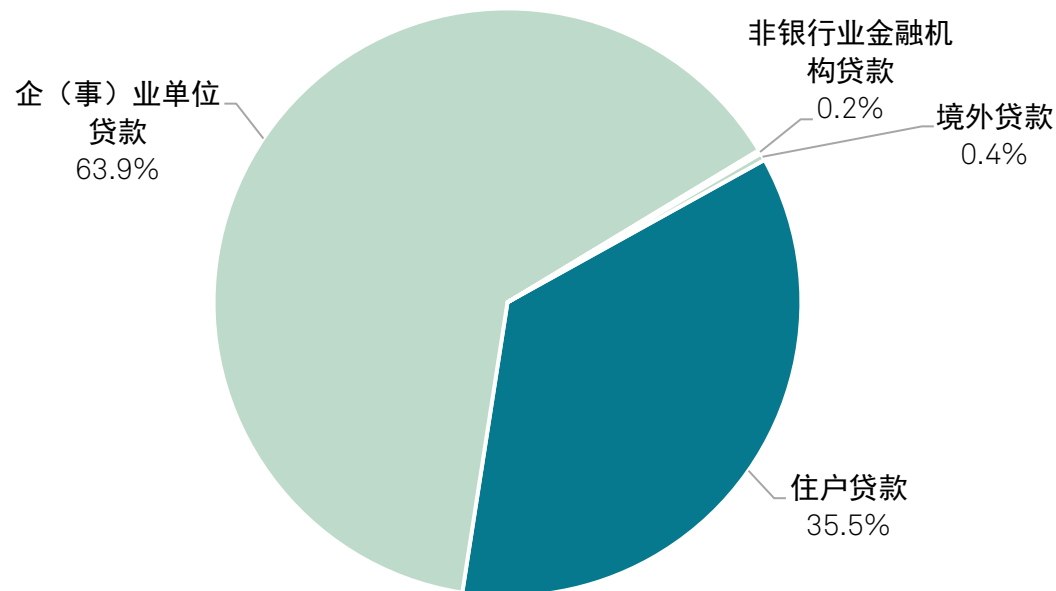
	2022.03	2022.04	2022.05	2022.06
社会融资规模存量 (万亿元)	325.63	326.47	329.20	334.28
社会融资规模存量同比增速 (%)	10.5	10.2	10.5	10.8

资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。  
 版权©2022标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

# 截至2022年6月末，人民币贷款同比增长11%

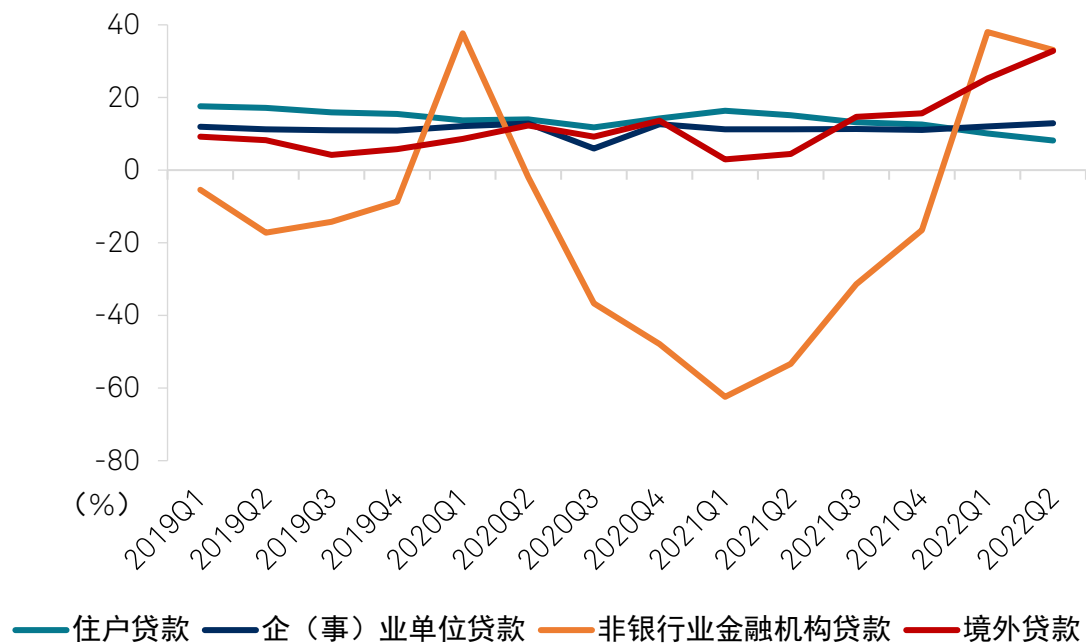
- 对公贷款在2022年上半年保持了平稳增速。
- 个人贷款由于按揭需求的下滑增速明显放缓。
- 非银行业金融机构贷款在多个季度萎缩以后，在2022年上半年实现了增长，上半年同比增加33.1%。

### 2022年6月末人民币贷款结构



资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。  
版权©2022标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

### 人民币贷款同比增速变化

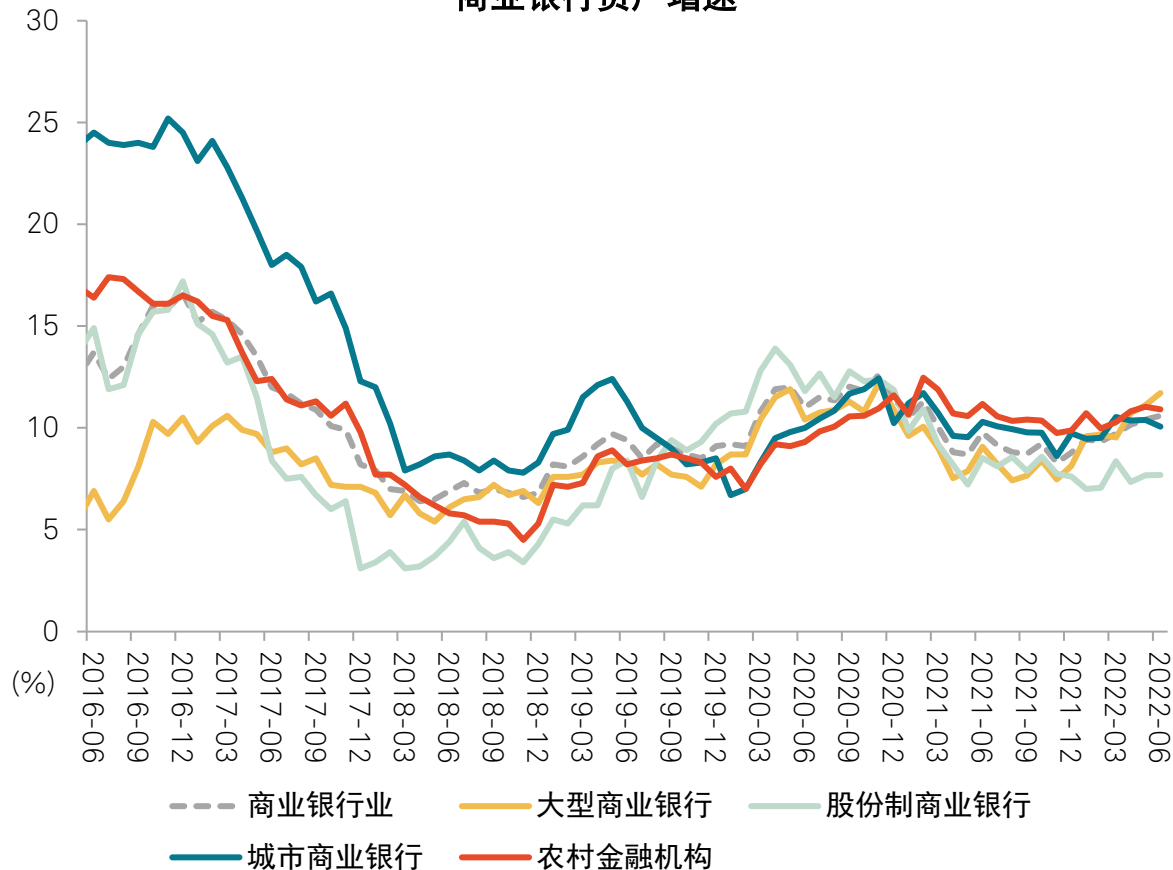


资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。  
版权©2022标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

# 2022年上半年商业银行资产同比增长11%

股份制银行上半年资产同比增速为7.7%，显著低于行业平均增速。

商业银行资产增速



资料来源：中国银保监会，标普信评收集及整理。  
 版权©2022标普信用评级（中国）有限公司。版权所有

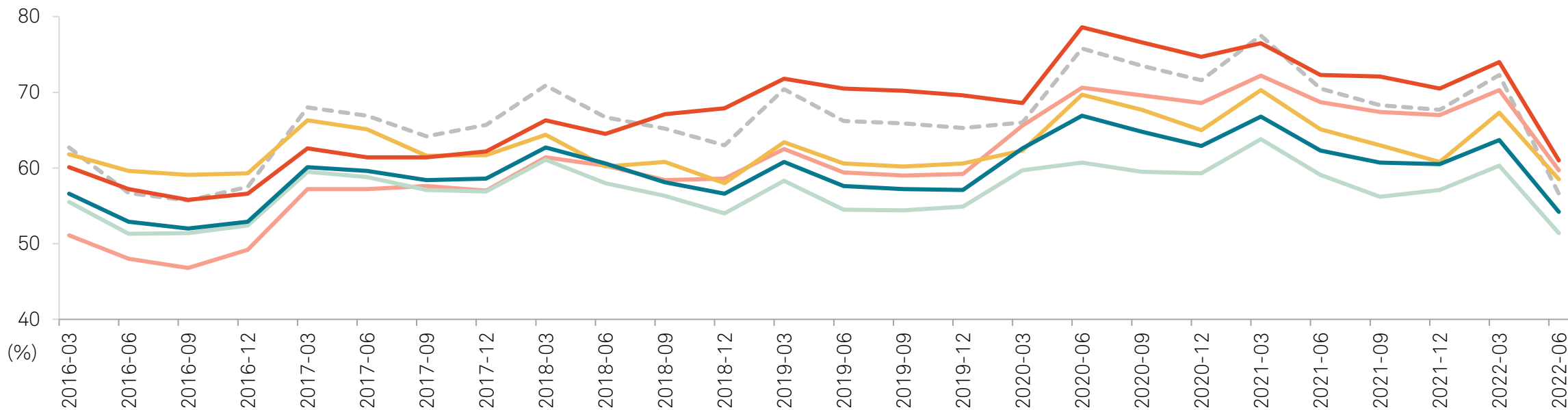
资产同比增速 (%)	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1	2022 Q2
行业平均	9.8	8.7	8.8	9.7	10.6
大型国有商业银行	9.1	7.7	8.1	9.5	11.7
股份制商业银行	8.5	7.9	7.6	8.4	7.7
城市商业银行	10.3	9.8	9.7	10.5	10.1
农村金融机构	11.2	10.4	9.9	10.3	10.9

资料来源：中国银保监会，标普信评收集及整理。  
 版权©2022标普信用评级（中国）有限公司。版权所有

# 二季度以来商业银行信贷需求不足

- 虽然上半年人民币贷款同比增速维持在11%，二季度国内的贷款需求指数出现明显下滑。结合银行信贷投放主要集中在上半年的行业惯例，我们预计下半年贷款增速会较上半年显著放缓。
- 我们认为，贷款需求不足反映了宏观经济增速放缓，企业和居民信心走弱；但同时，贷款投向进一步合理，绿色信贷和小微贷款是增速最快的两大领域；经济周期导致的暂时性信贷需求不足不会对银行业总体业务实力和潜力带来显著不利影响。

中国人民银行发布的贷款需求指数



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\\_45879](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_45879)

