



银行-促进经济金融良性循环和 高质量发展新闻发布会点评： 稳增长与化风险



事件

3月2日国新办举行促进经济金融良性循环和高质量发展新闻发布会，就稳增长、房地产市场、互联网平台监管、影子银行、普惠小微、省联社改革等问题进行回答。

评论

信贷投放支持实体经济，关注普惠小微业务。截止 2021 年底普惠小微余额约 19 万亿元，同比增长 25%，维持较快投放节奏。会议介绍当前中国 1.2 亿个企业中有 30% 可获银行贷款服务，比例居世界前列。同时普惠小微企业贷款利率从 2018 年的 8% 下降到 5%，建设、微众、常熟、泰隆银行等机构也从数字、地推模式等层面提供了正面案例。向前看，数据、科技等基础设施完善和银行数字化转型加速，普惠小微业务有望保持良好发展态势。此外，中国财富资管行业发展进入高速阶段，机构加速买方投顾转型，亦有利于相关群体财产性收入改善。

重点领域风险得到有效化解。1) 截止 2021 年宏观杠杆率下降了大约 8ppt，金融机构扩表节奏放缓，其中商业银行 2021 年同比增长 7.8%；2) 过去五年拆解高风险影子银行 25 万亿元，过去两年就压减 11.5 万亿元，过去五年压降 25 万亿元，存量余额录得 29 万亿元左右，目前风险完全可控，后续也将有效化解；3) 不良资产处置加速，五年时间内处置约 12 万亿元，近两年处置 6 万多亿元，截止 2021 年末，商业银行关注类占比/不良率录得 2.31%/1.73%，近 7 个季度维持改善趋势。此外会议介绍到，地

方政府隐性债务状况趋于改善，显示隐性债务清零等相关政策进展良好；4) 会议指出房地产泡沫化金融化势头得到根本扭转，我们测算按照当前上市银行地产贷款改善速度，大部分上市银行房地产贷款集中度有望在 2022 年底如期达标；鼓励银行支持房企并购，利好资产质量。

金融供给侧改革，有效提高区域机构经营能力和风险控制能力。目前国内 4593 张银行牌照中，政策性银行/大行/股份行/城商行分别为 3/6/12/133 家，农村类金融机构牌照约 4000 张，其经营区域主要在注册地所在省市县，服务 C 端客群更为下沉，B 端客群较为集中，目前整体资产质量数据指标略逊于全国性机构和城商行，更需要针对性重组方案以提升公司治理和经营能力。银保监会实施“一省一策”以推动农信社等机构改革，目前存在几类改革模式，改革重组致力于在于提升公司治理能力和防范化解系统性风险。向前看，整体银行牌照数量有望减少，重组后机构经营能力有望提升。

产融分开，遏制资本在金融领域无序扩张。会议强调金融创新前提是审慎监管，逐步将互联网平台金融业务全面纳入监管，规范持牌机构与平台公司业务合作。

14 家涉及金融业务的互联网平台企业整改进度顺利，相关整改工作涉及数据、个人信息、个人隐私保护问题，企业信息、商业秘密保护问题。

风险

经济增速超预期下滑；房地产行业风险扩散。

关键词：供给侧改革

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_39031

