

全球银行业展望报告

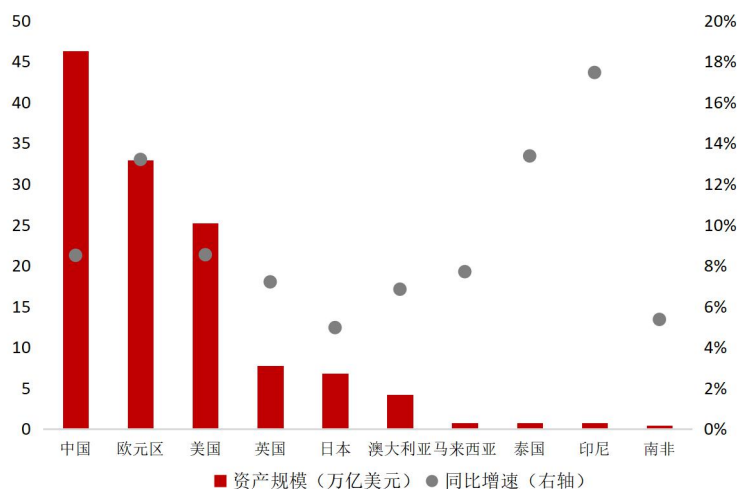
2022 年第 3 季度（总第 51 期）

报告日期：2022 年 7 月 5 日

要点

- 2022 年三季度，全球经济增速下滑，银行业经营环境的不确定性有所上升，规模扩张速度保持平稳，盈利出现分化，可能面临新的风险。
- 2022 年三季度，中国宏观经济总体向好态势不改，银行业经营稳健，规模持续增长，盈利水平保持高基数下的稳步提升，资产质量良好。
- 2022 年，中国经济金融体系仍然面临挑战，银行业亟需发挥关键作用，支持重点产业、乡村振兴，强化风险管理，以高质量金融服务助力稳大盘。本次季报将围绕此进行专题研究。

2022 年三季度末各经济体银行业资产规模及同比增速
(预测)



资料来源：中国银行研究院

中国银行研究院 全球银行业研究课题组

组长：陈卫东

副组长：王家强

成员：邵科

原晓惠

郑沈阳

杜阳

李晔林

李彧（香港）

何国梁（香港）

季瑶瑶（悉尼）

石磊（悉尼）

王哲（东京）

张雨珠（伦敦）

杨勃（匈牙利）

鲁蒙初（俄罗斯）

焦芃（约翰内斯堡）

李凯骅（纽约）

游博颖（纽约）

邓中楠（巴西）

联系人：邵科

电话：010-66594540

邮件：shaoke@bankofchina.com

银行业积极支持稳经济大盘

——中国银行全球银行业展望报告（2022 年第 3 季度）

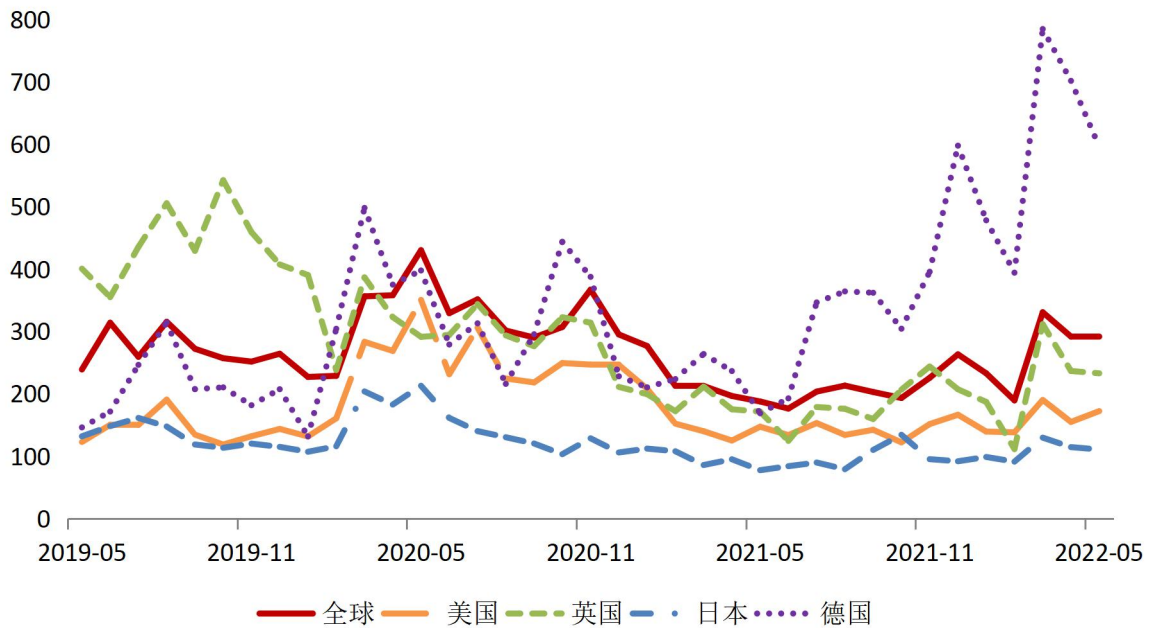
2022 年以来，全球新冠疫情反复、地缘政治冲突加剧、发达经济体货币政策转向加速，全球经济金融体系面临较大挑战，银行业规模扩张保持平稳，但盈利增长压力增大，资产质量也面临一定下行考验。相对而言，中国宏观经济稳定向好总体态势不改，经济稳大盘政策陆续出台，银行业规模稳健增长、盈利水平保持高基数下的稳步提升、资产质量持续向好，进一步加大对实体经济的支持力度。本期报告将专题分析银行支持重点产业、乡村振兴，强化风险管理，以高质量金融服务助力稳大盘。

一、全球银行业发展回顾与 2022 年三季度展望

（一）全球银行业经营环境不确定性持续上升

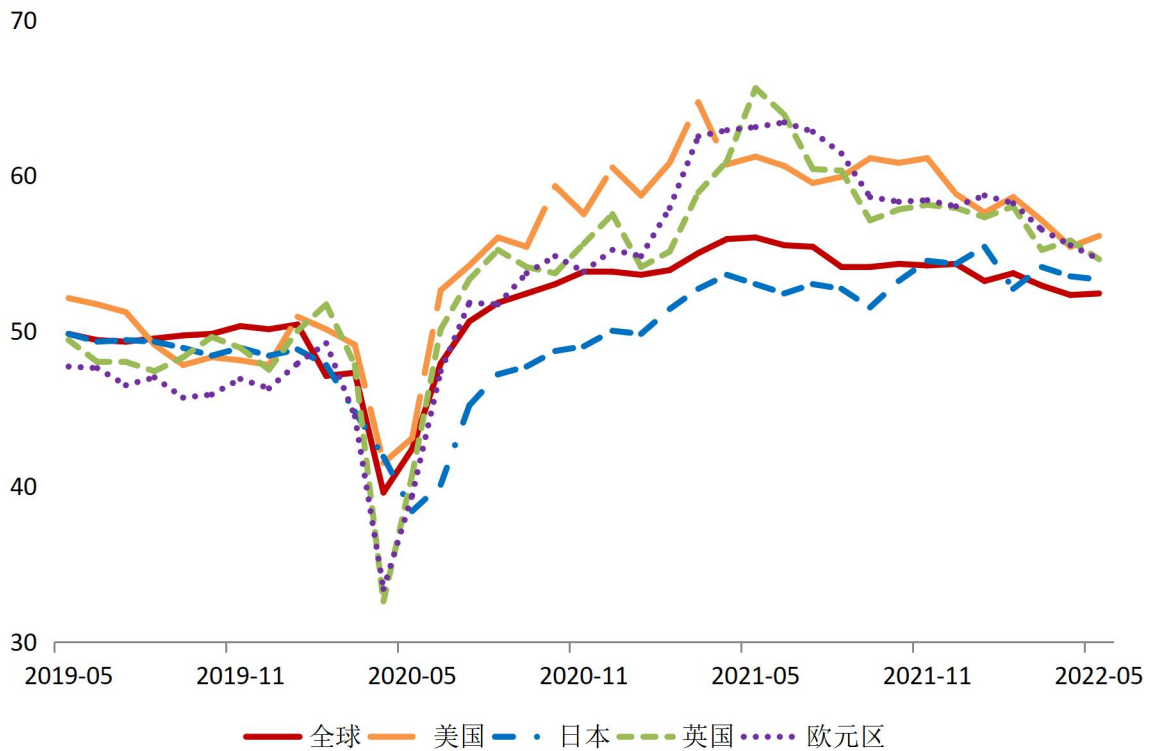
全球经济增长大幅下滑，俄乌冲突带来的负面溢出效应继续存在。二季度伊始，世界银行和国际货币基金组织均发布报告，将年初高于 4% 的 2022 年全球经济增速预期分别下调至 3.2% 和 3.6%；6 月初，世界银行表示俄乌冲突继续使遭受重创的全球经济形势雪上加霜，再度将该预期下调至 2.9%。全球经济政策不确定性指数在 3 月大幅反弹，维持在 2021 年以来的相对高位，德国作为受影响最严重的欧洲经济体代表，经济政策不确定性指数大幅提升，美英日等国也均受到不同程度的影响（图 1）。相比一季度末，全球及主要经济体制造业 PMI 指数均呈现小幅下降趋势，欧元区、日本、英国等主要发达经济体仍持续下降（图 2）。总体来看，全球经济增长乏力，俄乌冲突仍在扰动经济运行、投资和贸易，由此加剧的粮食安全和主权债务等问题影响全球金融活动，全球银行业经营的不确定性继续上升。

图 1：经济政策不确定性指数



资料来源：Wind，中国银行研究院

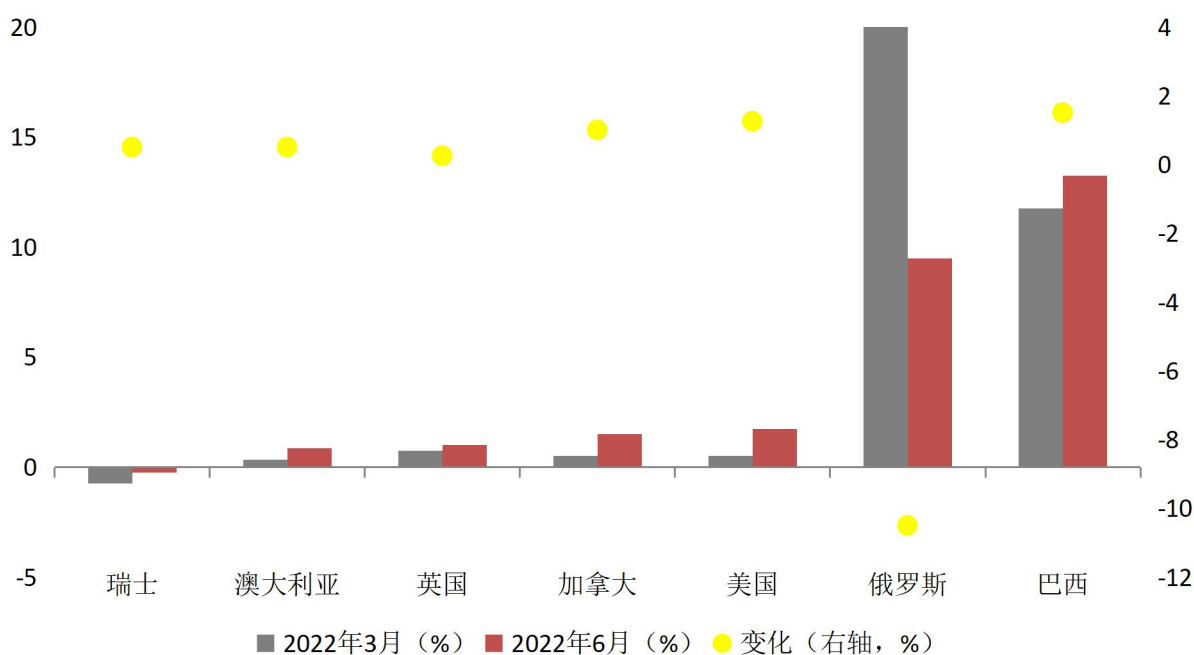
图 2：制造业 PMI 指数



资料来源：Wind，中国银行研究院

为遏制滞胀风险上升，主要经济体超常规加息。由地缘政治动荡引起的商

品、能源和食品供应中断导致通胀问题进一步加剧，部分主要经济体开启更加激进的加息进程。5月和6月，美联储接连宣布将联邦基金利率目标区间上调50个基点和75个基点，目前已达到1.5%到1.75%的水平，并表示7月可能还会加息75个基点或50个基点；6月，英国央行宣布年内第四次加息25个基点至1.25%，为2009年以来新高；瑞士央行15年来首次加息，将政策利率从负0.75%上调至负0.25%；加拿大、澳大利亚等国央行也先后小幅加息（图3）。面对通胀水平日益走高和美元指数走强的不利影响，部分新兴经济体继续被动调整货币政策。6月，巴西央行宣布再度加息50个基点，将基准利率上调至13.25%，是上年3月以来的连续第11次加息。主要经济体超常规的货币政策收紧态势可能导致全球利率整体回升，市场利率以及银行业息差水平相应上升。

图3：2022年二季度部分国家政策利率变化


资料来源：各国央行，中国银行研究院

金融监管环境延续收紧态势，审慎监管框架逐步强化，对银行提出更高要求。上半年，全球主要经济体的银行业监管政策以防范系统性金融风险为底线，以夯实银行机构全面风险抵补能力和完善新型风险监管规则为主要方向，以逐

步趋严的监管态度引导银行业妥善应对新的不确定性。4月，欧洲银行管理局围绕银行业宏观审慎监管框架提出一系列改革建议，包括重建银行业资本缓冲监管要求、评估当前监管工具应对环境变化、加密资产和网络安全风险的能力等，致力于整体强化监管环境；美国联邦存款保险公司出台了对于加密货币相关活动的新监管规定，要求银行机构向 FDIC 报告其与加密货币相关的活动信息，防范相关安全隐患。新兴经济体在加密货币和央行数字货币等领域同样在加强监督管理。4月，巴西制定了数字货币基金及其日常使用的基本规则，加大了对加密货币市场的规范管理力度。此外，巴塞尔协议III最终方案将于2023年在全球正式实施，金融稳定委员会和国际货币基金组织正在加快解决各经济体在监管数据披露方面的差距，致力于提升全球金融监管的有效性（表1）。

表 1：部分金融监管政策及其影响（2022.4-2022.6）

	时间	主要金融监管政策动向	主要影响
全球	2022.6	金融稳定委员会（FSB）和国际货币基金组织（IMF）联合发布报告，宣布20国集团的数据差距倡议（DGI-2）第二阶段完成。	目前，数据差距倡议已经在解决各经济体监管数据披露差距方面取得了重大进展，有助于各国制定更有效的监管政策。但是在以下领域仍然存在挑战：证券融资交易数据、证券统计、部门账户、国际投资状况、国际银行统计、非银行公司的跨境风险、公共部门债务统计和商业地产价格指数。
美国	2022.4	联邦存款保险公司（FDIC）发布致金融机构公开信，表示与加密货币有关的活动可能存在重大的安全隐患，从而可能影响金融稳定性并带来消费者保护问题，因此要求银行机构向 FDIC 报告其与加密货币相关的活动信息，FDIC 将审查相关信息并酌情作出监管反馈。	FDIC 指出，当前对于和加密资产相关的活动缺乏一致性定义，而且其活动内容和范围正在快速变化，很难分类识别，因此需要单独对每项活动进行审查，FDIC 会针对不同的案例提出不同的信息要求。受监管的银行机构被要求在开展加密货币相关活动之前向 FDIC 进行报告，FDIC 区域主管将在初步审查后为银行提供从事该活动的拟议时间表。

欧洲	2022.4	欧洲银行管理局（EBA）围绕银行业宏观审慎监管框架提出一系列改革建议。主要包括重建银行业资本缓冲监管要求、进一步评估当前宏观审慎监管工具应对环境变化、加密资产和网络安全风险的能力、以及建立针对非银行贷款人的监督和监测系统等七条建议。	在经历过疫情暴发及地缘政治冲突等超预期风险因素的冲击后，欧洲银行业的宏观审慎监管框架需要进一步修订；同时，伴随着新型风险的出现和非银机构的成长，现有宏观审慎监管框架亟需得到完善，从而尽可能地妥善应对未来的各种风险影响。
英国	2022.6	英国审慎管理局（PRA）宣布取消为应对疫情影响而设置的临时性反周期资本缓冲措施，从2022年12月底开始生效。	英国审慎管理局从2020年起为确保信贷持续流入受新型冠状病毒危机影响的经济部门，实施了包括临时性资本要求在内的多项监管变革，由于与疫情暴发相关的不确定性消退，反周期资本调整不再有存在的必要，从而促进银行业的有效竞争。
巴西	2022.4	巴西参议院通过了一项监管国内加密货币市场的法案，该法案为数字货币基金及其日常使用制定了基本规则。	巴西是拉丁美洲最大的加密货币市场，加密货币诈骗案件频发，该法规将更加明确地说明如何打击利用加密货币洗钱的犯罪行为，并对虚拟资产服务提供商提出监管准则，从而保护客户的资金和信息。

资料来源：根据公开资料整理，中国银行研究院

（二）三季度全球银行业发展展望

在全球经济增长不确定性加大、金融监管环境持续趋紧等背景下，全球银行业经营整体保持相对平稳的发展态势，但仍面临一定经营压力。

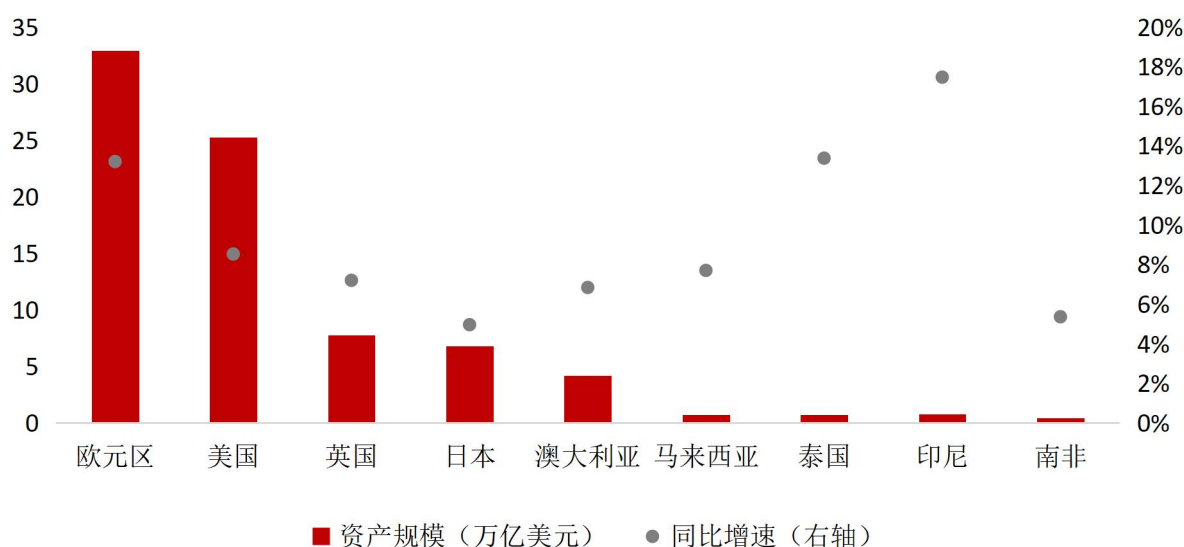
1. 规模扩张速度保持平稳，新兴市场增速较快

2022年以来，发达经济体银行业规模保持相对平稳的扩张步伐。一季度末，美国银行业总资产规模达到23.9万亿美元，同比增长6.25%；英国五大银行总资产规模达到7.5万亿美元，同比增长6.67%；欧元区银行业总资产规模达到30.15万亿美元，同比增长5.1%；澳大利亚银行业总资产规模为4万亿美元，同比增长9.23%；日本银行业总资产规模为6.8万亿美元，同比增长4.94%。新兴市场银行业规模扩张速度相对强劲，特别是亚太新兴市场。一季度末，泰国、

马来西亚、印尼银行业总资产规模分别达到 7283、7146、7094 亿美元，同比增长 12.96%、5.57%、11.60%。

三季度末，受全球经济增长乏力、俄乌冲突等不确定性因素影响，全球银行业总资产规模扩张速度不会过快，将保持相对平稳。美国银行业总资产规模将达到 25.2 万亿美元，同比增长 6.4%，存款和贷款将同比分别增长 7.5% 和 2.1%；欧元区银行业总资产规模将达到 32.9 万亿美元，同比增长 13.2%；英国五大银行、澳大利亚银行业总资产规模将分别达 7.8 和 4.2 万亿美元，同比增长 7.2% 和 6.8%；日本三大银行总资产规模将达 6.8 万亿美元，同比增长 5.0%。新兴市场，特别是亚洲新兴市场银行业仍将保持相对较高的规模扩张速度。三季度末，预计泰国、马来西亚、印尼银行业总资产规模分别达到 7400、7460、7580 亿美元，同比增长 13.4%、7.7%、17.5%；南非银行业总资产规模将达到 4480 亿美元，同比增长 5.4%（图 4）。

图 4：2022 年三季度末部分经济体银行业资产规模¹与同比增速（预测）



资料来源：各央行和监管机构，银行财报，中国银行研究院

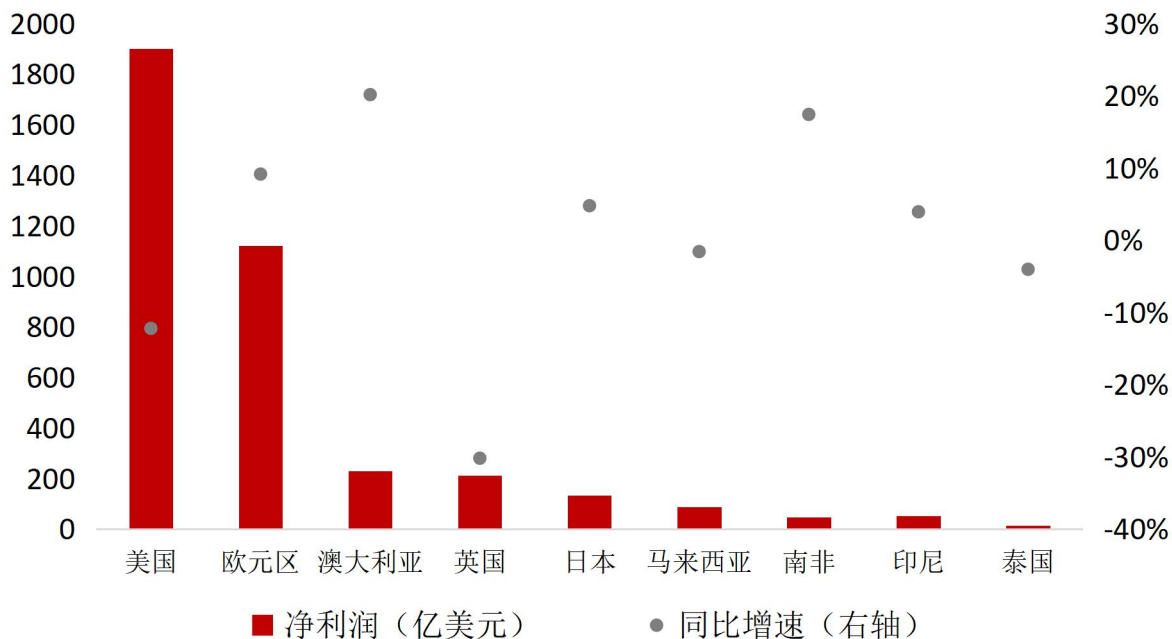
¹ 欧洲银行业采用 36 家主要银行数据。英国银行业采用五大行数据，分别是汇丰控股、国民西敏寺银行、劳埃德银行、渣打银行和巴克莱银行，五家大行约占英国银行业总资产的 70% 以上。日本银行业采用三大金融集团数据，分别是三菱日联、三井住友和瑞穗金融，三大金融集团约占日本银行业总资产的 60%。下同。

2. 盈利增长压力较大，且出现明显分化

一季度，受部分经济体银行业大幅计提拨备等影响，全球银行业盈利情况出现明显分化。美国银行业净利润达到 603 亿美元，同比下降 21.6%；欧元区银行业净利润为 292 亿美元，同比下降 12.32%；英国五大银行净利润 86.78 亿美元，同比下降 11.2%。相比之下，日本、澳大利亚银行业盈利实现较高增长。日本银行业 2021 年财年实现净利润 185 亿美元，同比增长 34.48%；澳大利亚银行业一季度净利润为 70.58 亿美元，同比增长 10.14%。新兴市场银行业盈利整体保持平稳。一季度，泰国、印尼、马来西亚银行业净利润分别同比上升 4.31%、1.15%和 3.53%。

目前，部分经济体银行业净利息收入受货币政策环境影响稳中有升，助力盈利状况稳健；但是金融市场波动、俄乌冲突等因素影响的贷款损失准备金计提将给盈利带来挑战。整体来看，全球银行业盈利增长面临一定挑战，各经济体银行业分化将持续。前三季度，美国银行业将持续提高拨备金计提，净利润达到 1900 亿美元，同比下降 12.3%；英国前五大银行净利润将达到 212 亿美元，同比下降 30.2%；澳大利亚银行业净利润将达到 229 亿美元，同比增长 20.1%；3 月末至 9 月末，日本三大银行净利润将同比增长 4.7%。以亚洲市场为主的新兴市场银行业净利润规模将相对平稳，部分市场银行业盈利将有所下降。前三季度，泰国、马来西亚、印尼银行业净利润将分别下降 1.6%、下降 4.1%和增长 3.9%；南非银行业净利润将同比上升 17.4%（图 5）。

图 5：2022 年前三季度部分经济体银行业净利润及同比增速（预测）

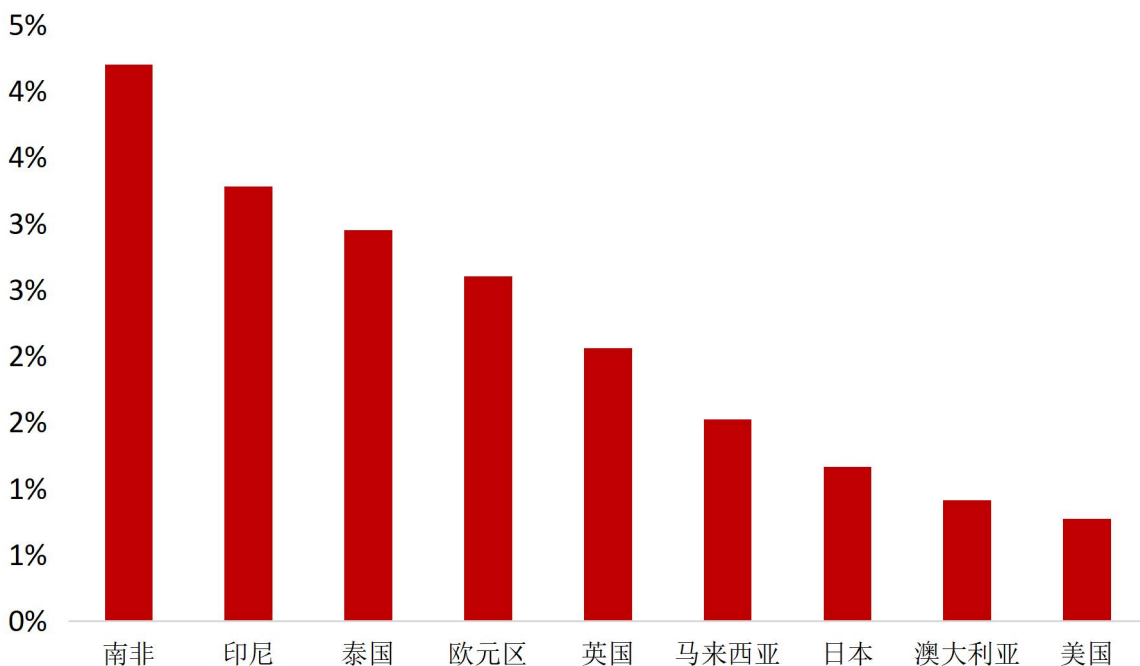


资料来源：各央行和监管机构，银行财报，中国银行研究院

3. 资产质量整体可控，但风险因素犹存

一季度，全球银行业资产质量总体良好。美国银行业逾期 90 天或以上贷款余额较 2021 年四季度下降了 4.5%，不良贷款率下降了 5 个基点至 0.84%，为疫情爆发以来的最低水平，甚至好于疫情前；欧元区、澳大利亚、日本、英国银行业不良贷款率分别为 2.40%、0.90%、1.06%和 1.95%；新兴市场银行业资产质量保持相对平稳，泰国、马来西亚、印尼等国银行业不良贷款率分别达到 3.11%、1.55%、3.08%，南非银行业不良贷款率将达 4.20%。但是进入第二、三季度，疫情期间积累的存量不良化解压力逐步释放，俄乌冲突、全球金融市场波动等因素影响加剧，全球银行业经营风险显著增加，给银行资产质量管理带来较大挑战。三季度末，预计美国、欧元区、澳大利亚、日本、英国银行业不良贷款率将分别为 0.8%、2.6%、0.9%、1.2%和 2.1%（图 6）。

图 6：2022 年三季度末部分经济体银行业不良贷款率（预测）

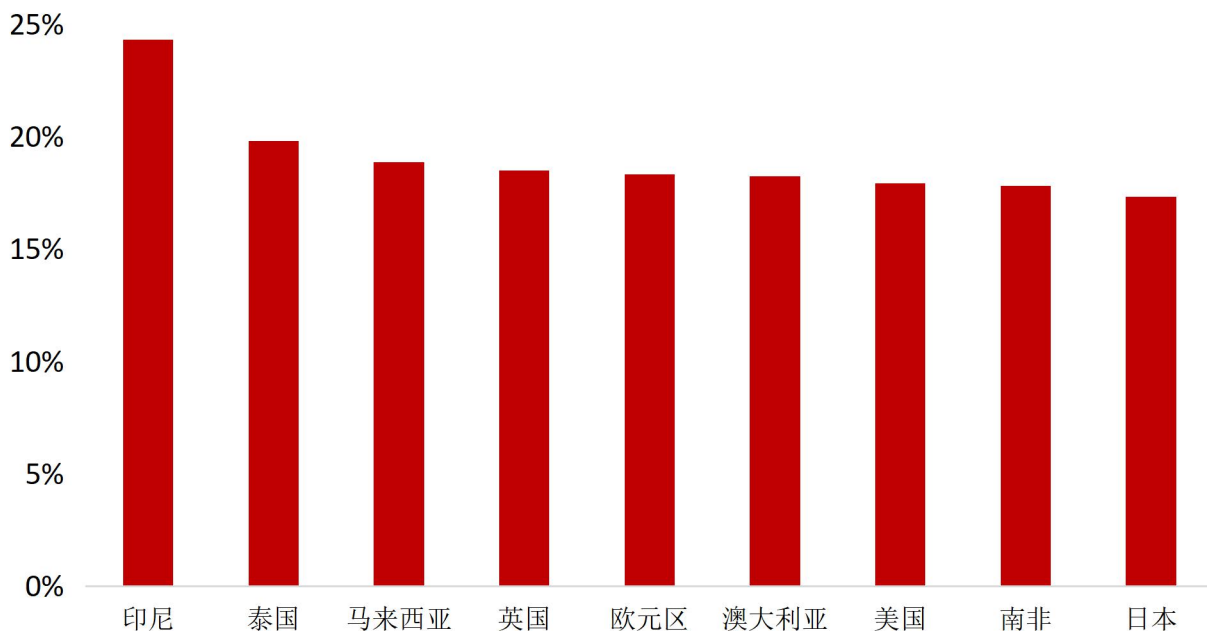


资料来源：各央行和监管机构，银行财报，中国银行研究院

4. 资本状况稳中向好，为风险抵御夯实基础

2022 年以来，全球银行业积极优化资本配置，夯实资本基础，整体资本充足率稳中有升，风险抵补能力充足。一季度末，美国银行业资本充足率为 15.04%；欧元区、澳大利亚、日本、英国银行业资本充足率分别为 18.50%、18.10%、16.13% 和 16.78%；泰国、马来西亚等国银行业资本充足率分别达到 19.79%、18.24% 和 24.73%。目前，全球银行业持续借助加大利润留存、资本市场融资等多元化手段，进一步提升资本充足率，强化风险抵补能力。预计三季度末，美国、欧元区、澳大利亚、日本、英国银行业的资本充足率分别为 17.9%、18.3%、18.2%、17.3% 和 18.5%。新兴经济体的资本充足率相对稳健，泰国、马来西亚、印尼的资本充足率分别为 19.8%、18.9% 和 24.3%，南非银行业的资本充足率将达到 17.8%（图 7）。

图 7：2022 年三季度末部分国家银行业资本充足率（预测）



资料来源：各央行和监管机构，银行财报，中国银行研究院

二、中国银行业发展回顾与 2022 年三季度展望

（一）中国银行业经营稳中向好

二季度以来，中国宏观经济稳增长基调不改，经济大盘保卫战正式打响，银行业进一步加大对实体经济的支持力度，以高质量金融服务助力稳大盘、保民生。

第一，宏观经济稳增长基调不改，夯实银行业稳中求进基础。二季度，国际政局动荡、国内疫情反复对经济的影响有所显现。5月，国务院召开稳住经济大盘电视工作会议、提出稳经济 33 条措施，国家将稳增长放在更加突出位置，银行业在其中发挥了重要作用，也将迎来更多的业务发展机遇。提振消费是扩大内需、拉动经济的关键内生动力。一季度，最终消费支出对经济增长贡献率为 69.4%；二季度，疫情多点散发，部分地区居民工作、生活受到较大影响，消费意愿减弱，4 月社会消费品零售同比下降 11.1%。线上、教育、养老、托育

等新消费和新场景备受青睐，银行加快在这方面的消费金融布局，积极培育消费新业态。投资对经济的拉动作用明显增加，保障性租赁住房、老旧小区改造等存量市场潜力较大，基建投资有望快速增长，银行业的对公业务迎来更多增长空间；制造业投资韧性较强，新能源汽车、太阳能电池、移动通信基站等高技术制造业持续领跑，银行将进一步加大对该领域的信贷支持力度。在疫情、俄乌冲突影响下，外需增长放缓，多项政策助力稳外贸稳外资，银行通过跨境融资担保、跨境供应链金融、跨境贸易区块链等金融服务畅通外循环，促进高水平对外开放。

第二，财政货币政策组合拳全面发力，引导银行业大力支持实体经济。5月，财政部发布《关于发挥财政政策引导作用支持金融助力市场主体纾困发展的通知》，人民银行召开货币信贷形势分析会，部署落实稳定信贷增长工作，积极的财政政策、稳健的货币政策全面发力，引导银行业等金融机构加大对实体经济的信贷支持力度。财政政策加大减税降费力度，为中小微企业生产经营、制造业高质量发展减轻税费负担，通过政府性融资担保、创业担保贷款贴息、普惠金融发展奖补等措施撬动金融资源更好纾困实体经济，银行支持中小微企业、个体工商户、创业个人、三农等重点领域和薄弱环节的积极性明显增强，普惠金融、科创金融业务发展可期。货币政策从总量和结构两方面继续加码，总量上通过降准、降息保持流动性合理充裕，4-5月，下调金融机构存款准备金率0.25个百分点，5年期以上LPR降至4.45%，引导贷款利率持续下行，降低企业融资成本；结构上通过创新再贷款、再贴现等政策工具为信贷做“加法”，4月底以来，相继推出科技创新、普惠养老两项新的专项再贷款工具，煤炭清洁高效利用专项再贷款额度增加1000亿元，为银行业的新增信贷提供方向，引导其用好结构性货币政策工具，将更多资金投向受疫情影响严重的制造业、服务业、小微企业等，推动信贷总量增加、结构优化。

第三，金融监管兼顾促发展和防风险，为银行助力稳增长保驾护航。 二季

度以来，金融监管更加聚焦重点领域和薄弱环节的业务发展以及金融安全和金融风险防控。从促发展来看，监管机构相继出台服务全面推进乡村振兴、进一步强化金融支持小微企业发展、金融支持货运物流保通保畅、金融惠企利民纾困 23 条措施、支持公路交通高质量发展、规范和促进商业养老金融业务发展、支持城市建设和治理、金融服务小微企业敢贷愿贷能贷会贷长效机制、绿色金融指引等相关政策，引导银行业加大对小微企业、乡村振兴、货运物流、公路交通、养老产业、绿色转型等重点领域和薄弱环节的支持力度，规范业务发展，提升服务质效。从防风险来看，在国际形势动荡、国内经济下行等双重压力下，金融稳定和金融安全成为监管关注的重点，《中华人民共和国金融稳定法（草案征求意见稿）》发布，旨在健全金融法治，建立维护金融稳定的长效机制，系统性、前瞻性防范化解金融风险；在银行业务层面，涉及理财公司内部控制管理办法、全球系统重要性银行发行总损失吸收能力非资本债券发行、预期信用损失法实施管理办法、消费者权益保护管理办法、监管统计管理办法等各个方面，引导银行提升全球化、综合化水平，加强数据治理，更好防范信用风险、声誉风险等，全面统筹金融发展和金融安全。

表 2：2022 年第二季度银行业监管动态

时间	发布单位	主要内容
4.6	人民银行	《中华人民共和国金融稳定法（草案征求意见稿）》公开征求意见，旨在建立健全高效权威、协调有力的金融稳定工作机制；加强金融风险防范和早期纠正，实现风险早发现、早干预；建立市场化、法治化处置机制，明确处置资金来源和使用安排，完善处置措施工具，保护市场主体合法权益；强化对违法违规行为的责任追究，以进一步筑牢金融安全网，坚决守住不发生系统性金融风险的底线。
4.6	银保监会	发布《关于 2022 年银行业保险业服务全面推进乡村振兴重点工作的通知》，围绕金融服务全面推进乡村振兴重点工作，按照稳中求进、深入细节的思路，牢牢守住保障国家粮食安全和不发生规模性返贫两条底线，从确保涉农金融投入稳定增长、优化涉农金融供给体制机制、聚焦服务乡村振兴重点领域、提高新市民金融服务水平、增强保险功能作用、强化农村金融环境建设等方面提出具体工作举措。

4.8	银保监会	发布《关于2022年进一步强化金融支持小微企业发展工作的通知》，总量方面，银行业继续实现普惠型小微企业贷款增速、户数“两增”。结构方面，力争普惠型小微企业贷款余额中信用贷款占比持续提高。努力提升小微企业贷款户中首贷户的比重，大型银行、股份制银行实现全年新增小微企业法人“首贷户”数量高于上年。成本方面，在确保信贷投放增量扩面的前提下，力争全年银行业总体新发放普惠型小微企业贷款利率较2021年有所下降。
4.15	银保监会	发布《关于金融支持货运物流保通保畅工作的通知》，用好普惠小微贷款支持工具，将普惠型小微企业贷款适当向运输企业和个体工商户倾斜。强化对货车司机群体的关怀和帮扶，对于因疫情影响货车司机偿还汽车贷款暂时存在困难的，应视情合理给予延期、展期或续贷安排。鼓励按市场化原则优化审批流程，对承担疫情防控和应急运输任务较重的交通运输企业开辟绿色通道。
4.18	人民银行、外汇局	出台23条举措全力做好疫情防控和经济社会发展金融服务，从支持受困主体纾困、畅通国民经济循环、促进外贸出口发展三个方面，提出加强金融服务、加大支持实体经济力度的23条政策举措。
4.20	银保监会、交通运输部	发布《关于银行业保险业支持公路交通高质量发展的意见》，充分认识促进公路交通高质量发展的重要意义，银行保险机构要积极做好对公路交通发展的市场化融资支持。
4.29	银保监会	发布《理财公司内部控制管理办法（征求意见稿）》，规定理财公司内部控制组织架构；细化理财公司在内控制度、产品设计和存续期管理、投资和交易制度流程、重要岗位关键人员管理、关联交易管理及与母行风险隔离等方面的监管要求；明确理财公司在信息系统管理、网络和信息安全管理、会计制度、内控和绩效考核、内控培训等方面应遵循的监管要求；明确理财公司内部审计和年度报告义务。
4.29	人民银行、银保监会	发布《关于全球系统重要性银行发行总损失吸收能力非资本债券有关事项的通知》，从定义、偿付顺序、损失吸收方式、信息披露、发行定价、登记托管等方面，明确了总损失吸收能力非资本债券的核心要素和发行管理规定，为全球系统重要性银行有序组织债券发行工作提供了依据。
5.10	银保监会	发布《关于规范和促进商业养老金融业务发展的通知》，明确商业养老金融的发展理念，支持和鼓励银行保险机构发展相关业务；突出养老属性，规定了银行保险机构开展商业养老金融业务的基本标准和原则；强调银行保险机构要充分披露信息，开展消费者教育，培育养老金融理念；对银行保险机构开展商业养老金融业务组织实施、管理机制、费用政策等方面提出了基本要求。
5.13	银保监会	发布《关于银行业保险业支持城市建设和治理的指导意见》，支持城市功能完善和生态修复，助力城市绿色化、智慧化发展，提高城市建设和治理水平；要服务实体经济，立足城市比较优势，以服务小微企业、特色产业、新市民、城乡融合及科技创新为重点，增强城市发展动能。
5.18	银保监会	发布《商业银行预期信用损失法实施管理办法》，明确预期信用损失法实施治理机制；夯实预期信用损失法实施基础，建立完备的预期信用损失法管理制度，组建预期信用损失法实施管理团队，开发预期信用损失法相关信息系统；规范预期信用损失法实施过程，提高信用风险敞口风险分组、阶段划分、模型搭建、前瞻性调整、管理层叠加、参数管理、模型验证等实施环节的规范性和审慎性水平；加强预期信用损失法监管。
5.19	银保监会	《银行保险监管统计管理办法（征求意见稿）》公开征求意见，一是明确归口管理要求；二是明确数据质量责任；三是强调数据安全保护；四是对接数据治理要求；五是重视数据价值实现。

6.2	银保监会	发布《银行业保险业绿色金融指引》，要求银行保险机构从战略高度推进绿色金融，加大对绿色、低碳、循环经济的支持，防范环境、社会和治理风险，提升自身的环境、社会和治理表现，促进经济社会发展全面绿色转型。将环境、社会、治理要求纳入管理流程和全面风险管理体系，强化环境、社会、治理信息披露和与利益相关者的交流互动，完善相关政策制度和流程管理。
6.2	银保监会	发布《关于进一步做好受疫情影响困难行业企业等金融服务的通知》，从加大信贷支持力度、做好接续融资安排、适当提高不良贷款容忍度、持续提升服务效率、创新信贷服务模式、完善考核激励机制、发挥保险保障功能等多个方面，对进一步做好受疫情影响暂时遇困行业企业等的金融服务提出了工作要求。
6.9	银保监会	召开小微金融工作专题（电视电话）会议。一是面向基层抓紧制定实施办法。各银行业金融机构要着眼于政策可见、可得、可操作，抓紧制定细化落实的办法。二是聚焦信贷增量供给再发力。继续实现普惠型小微企业贷款“两增”目标，确保个体工商户贷款增量扩面。三是针对突出问题改进优化金融服务。对受疫情影响严重行业企业和货车司机，要合理设定延期还本付息的条件，可适当放宽延期期限。四是综合施策打好“组合拳”。因地制宜出台有利于经济发展和小微企业融资的政策措施，推动加强信用信息共享、风险分担。
6.13	人民银行、水利部	召开金融支持水利基础设施建设工作推进会。各金融机构要深刻认识水利建设的重要意义，切实增强做好水利建设金融服务的责任感、使命感、紧迫感；聚焦水利建设重点领域做好金融服务；找准定位、创新产品、依法合规，切实加大对水利项目的金融支持力度。

资料来源：根据公开资料整理，中国银行研究院

（二）三季度中国银行业经营情况展望

第一，资产负债规模保持稳健增长。一季度末，商业银行总资产 301.8 万亿元，同比增长 9.39%，总负债 277.4 万亿元，同比增长 9.26%。整体来看，新冠疫情对于经济的影响减弱，银行作为顺周期行业，经营环境持续改善，资产负债规模稳步扩张。2022 年，中国 GDP 增速设定在 5.5% 左右，一季度 GDP 增速为 4.8%，在双循环新发展格局下，银行将加大对实体经济的支持力度，资产负债规模增长具有强大的内生动力。预计三季度，中国商业银行将保持稳中求进发展态势，资产负债增速达到 8.5% 左右。

第二，盈利水平保持高基数下的稳步提升。一季度末，商业银行累计实现净利润 6595 亿元，同比增长 7.4%，低基数效应不再，净利润增速回归常态化；ROE、ROA 分别为 10.92%、0.89%，同比分别下降 0.36 和 0.02 个百分点。值得注意的是，商业银行营收结构出现新的变化：利息收入方面，净息差为 1.97%，处于历史低点，息差收入面临挑战；非息收入占比 21.81%，同比提高 0.21 个百

分点，实现反弹。三季度，商业银行减费让利实体经济力度不减，贷款利率或将进一步下行，通过“以量补价”发展逻辑保证收入水平；非息收入成为银行盈利的重要支撑，银行将依托自身优势，发展包括投行、理财、托管等在内的诸多中间业务；此外，在数字化转型持续推进的背景下，银行充分利用金融科技手段，提高科技替代水平，持续压降运营成本、人力资源成本以及服务客户成本等，从成本端赋能利润水平的提升。总体来看，三季度，商业银行净利润同比增速将达到8%。

第三，资产质量持续向好。一季度，商业银行资产质量呈现“一升一降”态势，不良贷款余额2.9万亿元，同比增长4.45%；不良贷款率为1.69%，同比下降0.11个百分点。商业银行的风险抵补能力进一步提升。一季度，商业银行贷款损失准备余额5.8万亿元，同比增长12.02%，拨备覆盖率200.7%，同比提升13.56个百分点。在资产质量稳步向好的前提下，银保监会鼓励拨备较高的大型银行及其他优质上市银行将实际拨备率逐步回归正常水平，在增加信贷投放的同时释放盈利空间，强化金融对实体经济的支持力度。三季度，得益于疫情复苏，经济大盘趋于稳定，商业银行资产质量将继续向好，维持“一升一降”的趋势：不良贷款率继续保持下行，预计下降到1.68%左右；疫情局部爆发对部分行业和企业贷款产生强烈外生冲击，不良贷款余额可能出现小幅度上升，重点行业以及中小银行的风险需要持续关注。

第四，资本充足情况良好。2022年以来，监管支持银行通过多元化手段补充银行资本，有效改善了商业银行尤其是中小银行的资本充足情况。一季度，商业银行核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率分别为10.70%、12.25%和15.02%，分别同比上升7个基点、34个基点、11个基点。二季度以来，部分银行放缓二级资本债的发行速度。三季度，为了满足日益强化的资本监管要求，加大对实体经济的支持力度，商业银行补充资本金力度将重回正轨。总体而言，三季度，中国商业银行资本充足情况将保持稳定。但是对于部分中

小银行而言，资本补充渠道较窄，股权融资受限，资本补充压力较大。

表 3：2022 年中国商业银行发展指标预测

指标	2020	2021	2022Q1	2022H1 (E)	2022Q3 (E)	
规模	资产（万亿元）	265.8	288.6	301.8	305	309
	负债（万亿元）	244.5	264.7	277.4	281	283
	资产同比增长（%）	10.98	8.58	9.39	8.5	8.5
	负债同比增长（%）	11.13	8.26	9.26	8.5	8.5
盈利	净利润（万亿元）	1.94	2.18	0.66	1.2	1.8
	ROA（%）	0.77	0.79	0.89	0.8	0.8
	ROE（%）	9.48	9.64	10.92	10.0	9.7
	净息差（%）	2.10	2.08	1.97	1.95	1.95
	成本收入比（%）	31.19	32.08	27.72	28.6	29.6
风险	不良贷款率（%）	1.84	1.73	1.69	1.69	1.68
	拨备覆盖率（%）	184.5	196.9	200.7	199	197
	资本充足率（%）	14.70	15.13	15.02	15.1	15.3
	核心一级资本充足率（%）	10.72	10.78	10.70	10.7	10.7

资料来源：中国银保监会，中国银行研究院

三、专题：银行业积极支持稳经济大盘

（一）中国银行业以高质量金融服务助力稳大盘

2022 年，疫情散点多发、经济增长乏力、地缘政治冲突加剧、发达经济体货币政策转向加速，经济金融体系仍然面临较大挑战。中国银行业要坚守服务实体经济本源，落实政策和监管要求，加强全面风险管理，深化改革开放，强化科技赋能，以高质量金融服务助力稳定经济大盘。

1. 银行业在支持稳定经济大盘中扮演重要角色

第一，银行业是中国金融体系的核心组成部分。中国金融体系是国家治理体系的重要一环，经历了 70 多年的发展变革，从“大一统”的单一银行体系到多层次、多元化、多功能的现代金融体系，银行业始终占据主导地位。从规模

来看，2021 年末，中国金融业总资产、总负债分别为 381.95 万亿元、346.58 万亿元，其中银行业总资产、总负债分别为 344.76 万亿元、315.28 万亿元，占比均超过 90%，具有绝对的市场份额。

第二，支持实体经济安全稳定发展。一方面，引导实体经济向正确方向发展，通过调整金融资源的总量和结构，将资金投向实体经济的重点领域和薄弱环节，防止经济脱实向虚；在经济下行周期，加大金融支持力度，稳住经济大盘，2021 年，新增银行贷款占社会融资规模的 64%，为支持实体经济发展发挥重要作用。另一方面，防范化解金融风险，银行的风险管理功能不仅可以防范自身的经营和业务风险，还通过资金链、信息链和服务链等影响客户的投融资决策，化解其投融资风险，切断风险来源，防止金融风险交叉传染。

第三，银行业是传导宏观金融政策的关键渠道。银行业是宏观金融政策的传导者和执行者，根据货币政策调整信贷总量和结构，根据利率政策调整存贷款利率定价，根据金融政策精准滴灌经济主体，满足客户多元化的融资需求，同时银行业通过调整资金成本、风险偏好、考核机制、客户结构等反作用于宏观政策，提高其传导效率，改进服务质量。如疫情期间，银行业充分发挥对逆周期宏观政策的传导作用，加大对实体经济的支持力度。此外，银行业也是金融监管政策的主要对象，尤其在公司治理、业务规范、风险防控等关系到经济社会稳定发展的方面持续加大监管力度。

第四，银行业是国家金融对外开放的重要领域。金融对外开放是全面对外开放的重要组成部分，银行业的对外开放是金融开放的“排头兵”，中资银行积极“走出去”，2021 年末，境外网络覆盖 60 多个国家和地区，境外资产、营收规模超 2 万亿美元、500 亿美元，分别是十年前的 2、3.5、4.3 倍；外资银行加快“引进来”，股东资质要求、外资股比限制等准入门槛不断降低，在华营业性机构总数超过 900 家，总资产近 4 万亿元。银行业通过不断增强开放条件下金融管理能力和风险防控能力，平衡好安全与开放。

2. 银行业稳健经营，助力稳住经济大盘

第一，支持实体经济力度不减。2021年以来，疫情散点多发，经济增长的不稳定性、不确定性依然较大，银行业用好各类政策工具，为实体经济注入“强心剂”。一方面，继续落实减费让利，2021年9月实施12条降费政策以来，银行业累计为8200多万家小微企业和个体工商户减免手续费120多亿元，网络支付、移动支付等收费均低于国际平均水平。另一方面，进一步加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。积极运用再贷款、再贴现等增加信贷，2022年一季度末，普惠小微、绿色、涉农贷款余额分别为20.77万亿元、18.07万亿元、45.63万亿元，同比增长24.6%、38.6%、12.2%。

第二，防范化解系统性金融风险。2021年，银行业在防范化解系统性金融风险上成效显著，房地产、地方债、中小银行等重点领域风险得到有效处置。在房地产风险方面，坚持“房住不炒”定位，严格落实房地产贷款集中度管理要求，实行差别化住房信贷政策；强化对房地产贷款投向的管理，严控信贷资金违规流入房地产市场，重点支持保障性住房、租赁住房、普通商品住房等领域，满足购房者合理购房需求。在地方债风险方面，加强尽职调查和融资审核，杜绝违规融资或变相举债，全力配合地方政府化解存量融资平台隐性债务，通过资产证券化、基础设施领域不动产投资信托基金等创新业务盘活存量资产，提高对重点领域和重大项目的资源配置效率。中小银行风险处置方面，2018-2021年累计处置高风险农村中小银行627家，规范和提升中小银行股东股权管理和公司治理，违规跨区域经营、异地非持牌机构基本实现清零，2017-2021年拆解高风险影子银行业务7万亿元，整治同业、投资、票据等业务。

第三，加强自身的风险管理。2021年，银行业更加重视全面风险管理，将风险管理的全局性、前瞻性理念融入经营管理的各个环节。信用风险方面，加快不良资产处置，2017-2021年，银行业累计处置不良资产约12万亿元，2021年末，商业银行不良贷款率为1.73%，同比下降0.11个百分点；采取核销、催

收、资产证券化、债转股、不良贷款转让等多元化手段处置不良，尤其单户对公和个贷不良批量转让快速推广，2021年77家机构开立账户540个，累计处置近8000户、2.8万笔不良贷款。市场风险方面，对利率、汇率、商品风险进行研判和分析，开展全球金融市场监测，优化市场风险计量模型和系统，搭建相关业务交易价格监测系统，完善风险快速报告、处置机制。流动性风险方面，优化资产负债结构，稳定核心存款来源，强化主动负债工具运用，增加优质流动性资产，降低期限错配风险；通过永续债、二级资本债、可转债、专项债、定增、配股等多元化渠道补充资本。

第四，金融科技赋能数字化转型。后疫情时期，数字经济成为引领经济高质量发展的新引擎，银行业加快数字化转型，快速响应市场变化和客户需求。一方面，大力发展金融科技，持续加大对科技和人才的投入。2021年，22家A股上市银行披露的金融科技投入费用共计1681.32亿元，同比增长22.93%，科技投入占营收比在2%-5%左右；增加科技人才引进，科技人才占比普遍达到3%—10%。另一方面，借助先进科技创新产品和服务，将金融产品嵌入线上平台，搭建电商、产业、平台相互结合的场景生态圈，延伸客户服务触角；完善支付结算体系、智能网点、大数据统计等金融基础设施建设，打造智慧结算、融资、支付平台，探索隐私计算等可信科技的应用，为数字人民币、数字监管体系等新型金融工具的稳妥推行奠定基础，提高业务效率和安全性。

3. 未来银行助力稳大盘的着力点

展望未来，疫情尚未消退、经济增长乏力、地缘政治冲突加剧、新旧风险交织演变，国家稳大盘仍然面临诸多挑战，银行业要积极作为，坚守服务实体经济本源，加强全面风险管理，强化科技赋能，稳步推进对外开放，以高质量金融服务助力稳住经济大盘。

第一，全方位加大对实体经济的支持力度。近期，国家稳增长政策力度持

续加大，银行业及时跟进，针对稳大盘发布务实举措，计划从扩张需求、增加供给、提振预期等方面加大助企纾困力度，确保经济运行在合理稳定区间。工行发布“信贷进万企、助力稳大盘”行动方案、十项金融举措服务外贸保稳提质；建行提出做好疫情防控和经济社会发展金融服务 23 条举措；中行出台加大支持上海经济恢复重振 20 条举措、普惠金融支持新市民十条措施、服务小微企业敢贷愿贷能贷会贷长效机制 30 条措施等。银行业将稳大盘、保主体作为首要任务，持续加大对新市民等个人客户，小微企业、绿色发展、科技创新、基建交通等重点领域和薄弱环节企业客户，以及外贸外资等跨境金融服务的支持力度，带动消费、投资、出口“三驾马车”发展。

第二，强化全面风险管理。2022 年以来，受疫情演进、政策变动等因素冲击，重点领域的金融风险依然存在，中小企业、高碳行业等传统领域的投融资结构正在加速调整，信息科技、气候变化等新型风险不断演变，银行业的风险防控形势严峻，信贷资产质量、流动性管理、资本补充等压力较大。未来，银行业要把握稳增长和防风险的平衡，在保持信贷适度增长的同时注意防范金融风险，保证金融支持实体经济的可持续性。加强风险分析研判，提高风险防控的前瞻性、全局性和主动性，密切关注全球经济形势、政策制度变化和金融市场动向，前瞻性制定风险管理的战略规划、应急机制、处置策略，培养风险管理和合规经营文化，进而构建与发展目标相匹配的风险偏好，打造集团层面的全面风险管理视图。

第三，以数字化转型增强金融服务普惠性、便利性、安全性。数字化转型是大势所趋，更是稳大盘、保主体的助推器，尤其在疫情的影响下，无接触、零延时、一站式的智慧化金融服务需求激增，企业对服务效率、可得性和便利性的要求不断提高，银行业将持续加大对金融科技的探索与应用力度，打造面向未来的开放银行、数字银行。一方面，加大对新技术、新生态、新场景的研究和探索，强化数据治理，完善数字化组织架构，创新并推广线上化的金融产

品，以“金融+产业+平台”融通产业链和生态链，延伸服务触角，加速零售和对公业务转型。另一方面，强化科技应用，创新风险管理手段，积极引入大数据、云计算、区块链、人工智能等领先科技，自主研发适合自身经营情况的智能风控系统，实现全生命周期、全流程风险监控，提高风险管理效率。

第四，稳步推进金融业双向开放。后疫情时期，全球地缘政治冲突升级，中美贸易摩擦、俄乌战争等地缘政治冲突愈演愈烈，金融制裁趋于频繁化、多样化，产业链供应链的稳定安全面临更大压力；发达经济体货币政策转向加速，美联储、英央行、美联储等开启连续加息进程，发达经济体的连续加息将挤压我国货币政策操作空间，加大货币政策兼顾稳增长与防风险的调控难度，或导致外资流入减少以及阶段性资本外流。银行业在主动融入开放大局的同时将更加关注外部风险，完善金融市场体系、机构体系、产品体系，助力金融供给侧结构性改革，优化全球业务布局，加强对境外机构防疫、业务连续性、盈利能力等方面的管理，切实保障境外资产的安全性。

（二）银行业支持重点行业 and 关键产业发展

在新冠疫情和地缘政治冲突等多重因素影响下，全球经济复苏进程放缓。各国银行业需要有针对性地支持相关行业增长，带动经济发展。

1. 发达经济体银行业加大对前沿领域的金融支持

当前，发达经济体积极推动经济复苏，产业发展主要有三大趋势。一是新兴行业获得增长动力，比如面向企业的云服务、数据中心、物联网、5G、网络安全解决方案、软件和硬件等信息技术产业，以及面向消费者的数字办公、数字教育、数字医疗等产业。二是关乎国家核心竞争力与长期发展的关键行业得到支持，比如制造业、基础设施、量子计算、人工智能、生物技术、先进半导体制造、新能源等行业与板块。三是传统行业低碳转型与新兴清洁能源类行业迎来发展机遇。在这几类重点行业与关键产业方面，发达经济体银行业通过提

供全方位产品与服务、细分领域专业化定制化、加强金融创新灵活授信政策、建立合作网络等措施满足客户的金融需求，带动经济发展。

美国银行业对包括信息技术业、制造业、新能源业在内的重点行业予以金融支持，提供全方位产品与服务。信息技术业方面，硅谷银行根据产业资产轻型化的特征，灵活接受专利技术作为抵押担保，当企业无法还款导致违约时，可将企业质押的专利技术出售给对相关专利技术感兴趣的大型科技企业实现变现，从而弥补贷款损失；制造业方面，花旗集团通过与金融科技公司合作，将深层次供应商融资添加到贸易应付款融资产品套件中，支持跨全球供应链的融资渠道；新能源业方面，摩根大通于2020年专门成立了碳转型中心与绿色经济专业行业团队，致力于在低碳经济的可再生能源、效率技术、可持续金融以及农业和食品技术等细分领域为客户提供有针对性的产品和解决方案。**英国**银行业将绿色发展作为金融支持的重点领域，汇丰银行推出5亿英镑的绿色中小企业基金，支持中小型企业脱碳并投资于绿色倡议。**日本**银行业通过多方合作，建立开放包容的金融服务生态，引入整合多种资源，为绿色产业发展提供支持。瑞穗银行分别于2020年10月、2021年9月成功发行可持续发展债券和社会影响力可转债，并持续发放转型贷款；2022年5月，三菱日联宣布针对碳中和相关科技捐款5亿日元，并出台碳中和推进支援转向贷款。**澳大利亚**银行业聚焦ESG领域的金融支持，包括银行、保险公司、养老基金在内的80家金融机构加入“澳大利亚可持续金融计划”，把可持续发展根植于战略管理中。

2. 新兴经济体银行业重点聚焦普惠领域的金融支持

新兴经济体由于其经济基础相对薄弱，复苏进程相对缓慢，农业和科创业存在大量融资缺口，亟需银行业的金融支持。**农业方面**，以巴西为例，巴西是农产品生产大国和出口大国，农产品出口是国民经济的支柱产业，商品出口的约40%来自农业。**科创业方面**，新兴经济体科创企业增长速度加快，科技金融市场潜力较大，但金融深化程度仍然偏低，再加上疫情影响，银行业对中小微

型科技创新企业的服务能力有所下降。

在支持农业发展方面，新兴经济体的商业银行和政策性银行加强合作，提供利息低于基准利率的农业贷款产品，还有多种诸如中小农户贷款、农业保险、灌溉贷款等专项金融产品，为农业发展提供服务。此外，一些私人银行，甚至国际金融机构也涉足新兴经济体的农业贷款，如泛美开发银行与巴西金融机构和农业研究机构合作，专门设小立低农户息贷款金融服务。

3. 中国银行业积极助力重点行业走出疫情困境

2022年，中国宏观经济实现恢复性增长，但包括住宿、餐饮、零售、文化、旅游、交通运输等在内的多个行业受疫情冲击严重，仍然需要加大金融支持。5月，国务院召开全国稳住经济大盘电视电话会议，并印发《扎实稳住经济的一揽子政策措施》（以下简称《措施》），推出六个方面33项措施，为银行业指明发力方向。6月，银保监会发布《关于进一步做好受疫情影响困难行业企业等金融服务的通知》，要求银行业采取针对性的有效纾困措施，支持暂时遇困行业企业渡过难关、恢复发展。中国银行业积极响应政策号召，重点支持交通运输业、制造业、住宿和餐饮业、批发零售业等。

交通运输及其上下游产业是推动国民经济增长，畅通国民经济平稳运行的关键一环。《措施》明确指出要加大金融机构对基础设施建设和重大项目的支持力度，并重点强调要加快推动交通基础设施投资。截至2021年末，59家上市银行交通运输、仓储和邮政业信贷规模11.82万亿元，同比增长12.4%，保持了稳健增长态势。其中，大型商业银行该行业贷款规模共计10.24万亿元，同比增长12.58%，占全部上市银行贷款规模的比重高达86.63%；股份制商业银行该行业贷款规模共计1.27万亿元，同比增长10.45%，占全部上市银行贷款规模的比重为10.74%；城商行及农商行该行业贷款规模共计3081.79亿元，同比增长14.69%，占全部上市银行贷款规模的比重为2.61%。总体来看，当前已经

形成以大型商业银行为主，股份制商业银行、城商行、农商行为辅的全方位信贷支撑体系。

制造业是国家经济发展的基石。《措施》提出进一步加大增值税留抵退税政策力度、着力打通制造业物流瓶颈以及进一步拓宽企业跨境融资渠道等诸多措施助力制造业快速发展。2021年末，上市银行制造业贷款余额12.47万亿元，同比增长11.04%。国内银行业持续增加制造业中长期贷款，深入推动创新驱动发展战略。中国银行业持续提升针对制造业中长期贷款的积极性，通过贷款利率优化、审批绿色通道等一系列措施培育制造业尤其是高端制造业的龙头企业；加大对传统制造业高端化、智能化升级的金融支持；创新科技金融产品和服务，全方位支持高水平科技自立自强。国内大型银行初步形成以“科创+战略性新兴产业”双轮驱动的服务格局，积极服务制造业集群，与高端装备制造、生物医药、新能源汽车、半导体等先进制造业集群及内部企业建立良好合作。

住宿、餐饮和批发零售业是关系民生的重点行业，涉及小微企业较多，受疫情影响程度较深，需要重点扶持。《措施》明确指出要加大包括住宿、餐饮和批发零售业在内的普惠小微贷款支持力度，将普惠小微贷款支持工具的资金支持比例由1%提高至2%，更好引导和支持地方法人银行发放普惠小微贷款。截至2021年末，餐饮、住宿以及批发零售业贷款余额5.51万亿元，同比增长9.73%。各家银行积极采取措施，加大支持力度。比如中国银行依托“中银企E贷”系列产品，包括“信用贷”“银税贷”“抵押贷”等产品，支持包括住宿、餐饮以及批发零售行业在内的众多客户；农业银行充分利用数字化服务工具，通过大数据和图数据库技术，从服务批发零售行业源头客户及核心客户入手，提供相应的金融服务；工商银行聚焦新市民就业、创业集中的餐饮、物流、批发零售等行业，推出专属融资方案，全力保障重点领域融资需求。

绿色产业是助力双碳目标实现的重要着力点。当前，中国能源活动碳排放占比超过80%，以煤为主的基本国情短期内难以改变，绿色转型亟需金融支持。

截至 2022 年第一季度，金融机构绿色贷款余额 18.07 万亿元，同比增长 38.6%。其中，交通运输、仓储和邮政业的绿色贷款余额 4.36 万亿元，同比增长 13.2%；电力、热力、燃气及水生产和供应业绿色贷款余额 4.82 万亿元，同比增长 29.2%；基础设施绿色升级产业贷款余额 8.27 万亿元，同比增长 31.3%；清洁能源产业贷款余额 4.74 万亿元，同比增长 39.3%。今年以来，各家银行纷纷探索更加多元化的绿色金融产品体系。中国银行提出 2021-2025 年全集团绿色金融的量化战略目标、重点工作和配套措施，逐步搭建“1+1+N”绿色金融政策体系，累计推出 15 个领域 40 余项绿色金融产品和服务，包括可再生能源补贴确权贷款、碳排放配额质押贷款等。工商银行在全国银行间市场成功发行了 100 亿元碳中和绿色金融债券，募集资金主要投向具有显著碳减排效果的绿色产业项目，储备项目包括风力发电等清洁能源类项目。

保障性租赁住房产业是银行业坚持“房住不炒”主基调，满足重点群体合理住房需求的重要领域。2 月，人民银行、银保监会发布《关于保障性租赁住房有关贷款不纳入房地产贷款集中度管理的通知》，保障性安居工程贷款等将成为银行房地产贷款增量的重要发力点，既符合国家大政方针，又能更好服务人民美好生活需要。3 月，银保监会、人民银行联合印发了《关于加强新市民金融服务工作的通知》，要求银行业不断满足该群体的金融需求。截至 2022 年第一季度，商业银行保障性安居工程贷款余额 2.03 万亿元。当前，银行业对于保障性租赁住房行业的支持仍处于发展阶段，随着业务模式的逐渐成熟，该行业将实现突破式发展。2022 年一季度，国开行、建设银行、农业银行、招商银行与北京市住建委签署保障性租赁住房合作备忘录，围绕实现北京市“十四五”时期保障性租赁住房建设目标开展合作，保障“十四五”期间保障性租赁住房项目融资需求。

4. 中国银行业支持产业发展的发展趋势

未来，中国银行业支持重点行业 and 关键产业发展，助力经济稳定，仍需从

以下几个方面持续发力。**第一，加大信贷投放。**银行业要精准把握信贷政策，扩大新增贷款规模，提前规划信贷投向、调整信贷结构，确保信贷资金平稳、均衡投向实体经济。继续加大对普惠、绿色、科创、交通运输等领域的信贷支持，用好再贷款、再贴现等专项信贷政策工具，加大信用贷款的支持力度。**第二，优化服务模式。**根据不同行业的特点，提供定制化的金融支持，在各个细分领域为客户提供创新和有针对性的产品和解决方案，全面提升金融支持的质效。**第三，降低服务成本。**依托自身在发展规模、客户基础、员工素质等方面的优势，整合集团金融资源，打造商投行联动、线上下联动、境内外联动等更加多元化的“大投行”金融服务模式，有效降低融资成本，解决重点行业融资问题。

（三）银行业助力乡村振兴发展大有可为

切实提升银行业支持乡村振兴的服务水平是助力稳住经济大盘的重要基础。近年来，银行业支持乡村振兴的体制机制不断完善、产品服务不断丰富，“三农”融资切实取得量增面扩价降的明显成效。2022年4月，围绕中央一号文件关于“强化乡村振兴金融服务”的总要求，银保监会发布《关于2022年银行业保险业服务全面推进乡村振兴重点工作的通知》，全面部署银行业支持乡村振兴重点工作。

1. 中国银行业支持乡村振兴发展面临新机遇

第一，乡村振兴进入全面推进新阶段。党的十九大报告首次提出乡村振兴战略后，2021年颁布实施《乡村振兴促进法》，印发《“十四五”推进农业农村现代化规划》。依据中央对乡村振兴的顶层设计，一系列制度安排与政策体系已经落地，行政推动、政策促动、多方联动全面推进乡村振兴的局面正逐步形成，描绘农业强、农村美、农民富的美丽乡村画卷，为银行业支持乡村振兴提供新的市场机遇。一是脱贫攻坚取得全面胜利。9899万农村贫困人口全部脱贫，832个贫困县全部摘帽，12.8万个贫困村全部出列，区域性整体贫困得到

解决。2021年中国农民人均可支配收入达1.89万元，全国农村网络零售额2.05万亿元。二是农业取得长足发展。全国粮食总产量持续居世界首位，实现历史性的“十七连丰”，连续7年稳定在1.3万亿斤以上，2021年达1.37万亿斤；农业现代化建设明显加快，截至2021年底，全国累计建成高标准农田9亿亩，农业科技进步贡献率超过60%，农作物耕种收综合机械化率超过72%。三是乡村建设稳步推进，动力电、硬化路、4G网基本实现村村通，农村卫生厕所普及率超过68%。

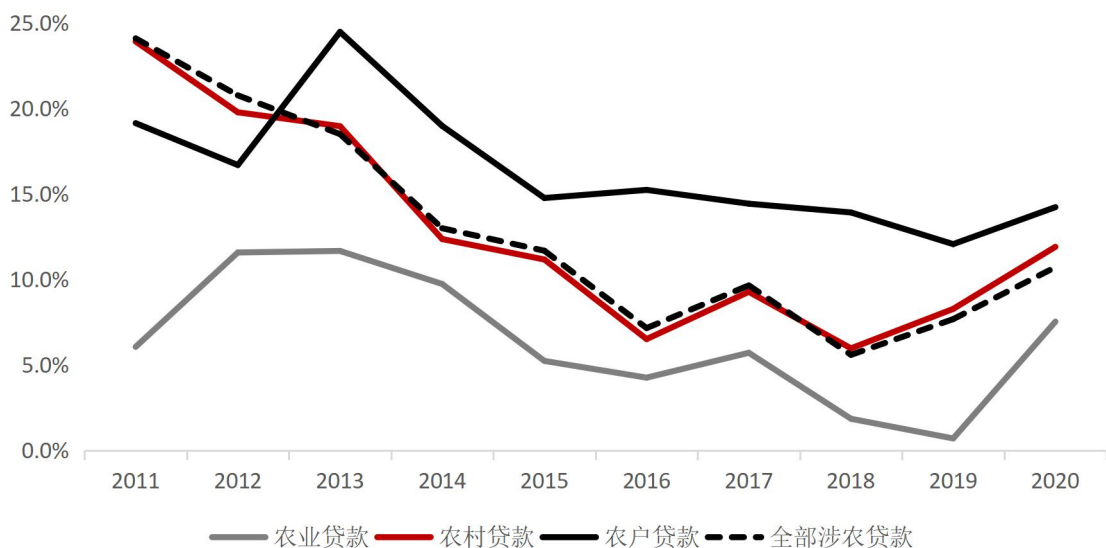
第二，“三农”发展面临巨大的融资需求。2022年中央一号文件首次将“强化乡村金融服务”单列为一项重要内容，给金融业加大支持乡村振兴支持力度提出更高要求。乡村振兴、“三农”发展的金融需求存在广阔的增长空间。一方面，农村基础设施建设、农业产业取得长足发展，蕴含巨大的金融业务增长机遇；另一方面，农业科技创新投资力度不断加大，农村土地等各类产权确权、评估、抵质押、流转的政策法规和体制机制建设不断优化，为涉农项目投融资提供更多便利。

2. 中国银行业支持乡村振兴发展的新特点

第一，大中型银行是支持乡村振兴的中坚力量，区域性小型银行支持力度稳步提升。根据提供涉农贷款的机构类型来看，全国性大中型银行受网点布局和客户基础支撑，涉农贷款保持较高水平，增速相对平稳；城商行、农商行等中小银行涉农贷款规模较高、增长较快，是中国金融机构服务“三农”融资发展的关键力量。根据人民银行数据，2010至2020年，金融机构涉农贷款余额从11.77万亿元增至38.9万亿元。其中，全国性大型银行、中型银行涉农贷款余额分别增至14.12万亿元和8.99万亿元，合计占全部涉农贷款的比重为59.3%；城商行、农商行等小型银行涉农贷款增长至13.94万亿元，接近全国性大型银行涉农贷款规模，占全部涉农贷款的比重为35.8%，较2011年抬升21.4个百分点。

第二，“三农”信贷支持呈现明显分化，农业金融支持力度亟待提升。2020年末，中国本外币涉农贷款余额合计 38.95 万亿元，同比增长 10.7%。从“三农”领域来看，农村贷款规模最高，农户贷款增长最快，农业贷款的支持力度有待提升。2020 年末，中国农业贷款、农村贷款、农户贷款规模分别为 4.27 万亿元、32.27 万亿元和 11.81 万亿元，同比增速分别为 7.5%、11.9%和 14.2%。农户贷款受金融脱贫政策、互联网信贷技术水平提升等因素影响，近年来增长较快，一直保持在 12%以上，持续高于全部涉农贷款平均增速，近 10 年最高增速为 2013 年 24.5%；农村贷款规模占全部涉农贷款的规模一直保持在 82%左右，规模和增速都相对平稳（图 8）。

图 8：金融机构“三农”贷款增速水平比较



资料来源：Wind，中国银行研究院

第三，涉农金融机构覆盖广度进一步渗透。农村商业银行、农村合作银行、农村信用社和村镇银行等是涉农金融机构的重要组成。尽管在涉农信贷规模的市场占比方面难以匹敌全国性大中型银行，但在县域及县域以下市场与偏远农村地区，他们具备开展农村金融服务的地域便利和客户基础，是开展乡村振兴服务的核心力量。目前中国涉农金融机构数量总体保持稳定，2020 年末为 3898 家，较 2018 年末下降 15 家，主要是受农商行改制、农村金融机构合并重组等

影响。随着农信社改制持续深入实施，农村商业银行的数量由 2009 年的 43 家上升到 2020 年的 1539 家，而农村信用社数量由 2009 年的 812 家下降到 2020 年的 641 家。2020 年末，涉农金融机构营业网点数和从业人员数分别达 8 万个和 97.8 万人，较 2009 年末分别增长了 5.4% 和 36.7%。

3. 银行业支持乡村振兴发展面临的挑战

第一，农村地区资金利用效率有待提升。目前中国的村镇银行、农村合作社和农商行县域存贷比普遍在 65% 至 70% 之间，低于城市地区约 20 个百分点；大型商业银行、股份制银行县域存贷比更低，部分县域行甚至低于 50%。2021 年末，广东 57 个行政县的平均存贷比为 69.7%，湖北省平均县域存贷比为 67.17%，青海省域存贷比为 42.5%。2022 年 4 月，银保监会发布《关于 2022 年银行业保险业服务全面推进乡村振兴重点工作的通知》，鼓励大中型商业银行向县域分支机构合理下放信贷审批权限，将自身县域存贷比提升至合理水平。

第二，农村金融产品服务多样性有待提升。目前农业农村中长期贷款项目主要以上地作为抵质押品和还款来源，同质化程度高，不利于农村金融主体间的整体协同发展。精准针对乡村振兴新需求的产品不多，存在一定的期限错配、额度不满、定价不合理等问题。针对农户的金融产品以基础信贷业务为主，附加金融服务较少，手机银行、网银等产品用户体验一般，用户黏度明显不足。

第三，农村产业链综合化金融服务能力有待提升。目前，中国金融体系支持农业产业链的模式主要以信贷融资为主，综合性金融服务能力不足。从发达国家经验来看，对于农户的农机设备等资产设备投入，农村金融系统往往以融资租赁等方式予以支持。针对农业的融资租赁市场相对匮乏。

第四，农村征信、抵押担保等配套体系有待完善。农村企业、农户往往缺乏固定资产等可以快速变现的抵押物，农村土地等各类产权抵质押相关体制机制建设有待完善，猪牛羊等生物资产活体抵押面临生物资产因品种、生长期差

异所面临的价格波动以及生物流动性较强导致的库存难核实等问题，农机、农具等抵押物面临其资产价值较低难变现的挑战。

4. 国际银行业支持乡村振兴的特色做法

第一，美国社区银行探索“关系型贷款”业务模式。美国社区银行数量在美国银行业中占 99%，投放中小企业、农业等小额信贷占银行业的比重分别超过 60%、80%。与大中型银行倾向于根据客户的抵押担保物、信用记录和财务报表等“硬信息”做贷款决策不同，美国社区银行侧重“关系型贷款”，依靠地理优势、人际关系，通过与借款人及社区周围的熟人网络长期的互动交流，搜集借款人的个人品德、管理能力等“软信息”，作为客户发放贷款的重要依据。社区银行贷款审批速度相对更快，不良率也保持在可控范围内。另外，社区银行往往在当地能够获得大量稳定的核心存款，其存款的市场份额在全国范围内不到 20%，但是在小城镇、农村地区的市场份额能分别达到 50%、70%以上。

第二，日本农协深入农村产业链提供精准信贷服务。日本农村协同合作组织根据市町村、都府县、中央的行政管理层级，形成基层农协、县级农协、中央农协的“三段制”架构，覆盖日本 99%以上的农民。农协的职能范围涵盖十分广泛，围绕农民生产生活形成了十分完整的产业链。农业生产方面，农协提供生产生活资料采购、生产指导、农产品销售及存储加工等，并通过集中采购或出售大幅增强议价能力，提高农民收入；农户日常生活方面，农协有偿提供生活必需品、汽车、住房等，还经营医院、提供养老服务等。农协的银行信贷发放都是伴随着农业或农户日常生活，例如农业经营性贷款、农业设备购买贷款、住房按揭贷款、针对农户经营或家庭突发情况的紧急性贷款或再建性贷款等。全方位的产业链为各基层农协放贷提供了丰富、准确的个人信用数据和各产业市场经营数据，不仅利于农协有效调整放贷额度、控制信贷成本、跟踪还贷情况，而且还能凭借对各农业产业特性的掌握和了解，有效实现对不良资产

的化解和清收。

第三，孟加拉创新“无担保、无抵押”的团体贷款制度。孟加拉著名乡村银行格莱珉银行利用农村“熟人社会”的特点，由信贷员访问一般要求同一村庄具有相同经济与社会背景的5个人自愿组成贷款支持小组，实行“2-2-1”放款制度，先向组内2个人放款，前6周内有良好的还款记录后再放给另外2个人，然后是最后1个人。小组作为一个整体相互监督并承担还贷责任，即团体贷款形成贷款的“无形抵押品”。每6-8个小组组成“贷款中心”，银行工作人员每周会定期与中心成员沟通交流，掌握信用情况。孟加拉乡村银行的信贷监督主要依靠“小组+中心+银行工作人员”的贷款制度，将总行、分行的监督管理权下放，每个支行管理大约120-150个贷款中心，在财务上自负盈亏，以节约运营和监督成本。

5. 中国银行业支持乡村振兴的发展方向

第一，从“补足短板”向提质增效转变。银行业产品支持方式将从“特惠产品”转向“普惠产品”，转向乡村振兴战略发展过程中的优势领域和关键环节，支持面更广的普惠类金融产品。银行业应加大农村基础设施建设，加强金融知识教育和普及，开发对偏远地区居民更加友好的金融产品，提高普惠金融渗透率。

第二，从“基础服务”向“深层服务”延伸。增强综合金融服务能力，通过对公及个人授信、债券发行、参与设立乡村振兴基金、托管业务等，全面拓展金融服务。通过手机银行、网络银行等方式，探索创新数字普惠金融服务模式。聚焦现代农业产业集群、家庭农场、农业产业链、农村道路及污水处理等业务领域，加强产品创新及信息采集、数据库建设，夯实渠道、客群拓展能力，通过线上线下一体化的业务模式推广普惠金融业务。

第三，从支持“产业扶贫”向助力“产业振兴”转变。把支持产业发展作

为银行业金融机构服务乡村振兴工作的着力点，以农业产业化龙头企业、家庭农场、合作社等新主体，休闲农业、农村电商等新业态，农业产业园、科技园、创新园等新载体为重点，加大信贷投放力度，助力农村产业发展。立足支持现代农业发展、乡村建设、绿色农业项目，丰富金融服务模式，建立与现阶段及未来一段时期内农业发展相适应的授信指引及其他综合金融服务能力。

（四）银行业强化风险管理，守住风险底线

银行业是各国金融体系的重要组成部分，强化风险管理、守住风险底线也是化解实体经济和金融体系风险的重要支撑。当前，在新冠疫情反复和俄乌冲突等因素的影响下，全球经济金融面临风险，银行经营遭受冲击，亟需积极采取措施，筑牢风险底线，助力经济稳定增长。

1. 资产质量面临下行压力，全球银行业积极应对

截至 2021 年底，从全球主要发达国家的经济复苏进度和银行业经营情况来看，疫情带来的影响已大幅减弱，不良贷款率多数先升后降，部分国家的银行业资产质量已恢复至疫情前水平。但是 2022 年以来，奥密克戎变异毒株引发的新一波疫情在全球范围内爆发式增长，与此前宽松货币政策引发的通货膨胀一同拖累经济增长，再次对银行业的稳健经营和资产质量管理提出挑战。此外，俄乌冲突爆发已接近四个月，加剧了全球的供需失衡问题，货物贸易增速放缓，通胀水平显著提升，部分受影响严重的经济体银行业资产质量潜在风险加大。比如，英国能源、矿物和粮食价格大幅上涨，英国央行为遏制通胀风险连续提高基准利率，增加了企业和个人的还款负担，导致信用违约和提前赎回概率提升，银行坏账水平可能提高。

全球银行业资产质量面临下行压力，正采取措施积极应对。美国各大银行纷纷大幅提高风险拨备金，同时显露出下半年可能收紧信贷审批标准的经营走向，旨在通过更谨慎的信贷政策降低经营风险。日本银行业为应对不良贷款率可能继续提高的局面，正在大力推进网点的智能化和轻量化转型，同时优化资

产的全球化布局，推动证券、保险等多元化业务协同发展，以提升抗风险能力。英国、法国、意大利、澳大利亚等国银行业从多方面入手管控资产质量风险，包括排查和调整直接或间接受俄乌冲突影响的风险敞口、结合各方预期调整信贷政策、加强贷前审查和贷后管理以及系统性自查集团风控架构等，致力于将俄乌局势及相关制裁反制措施给银行业资产质量带来的影响降到最小。

2. 中国银行业资产质量明显改善，但仍须关注重点领域潜在风险

随着中国经济稳步复苏，各类市场主体的还款能力普遍得到修复，银行业资产质量明显改善。

不良贷款率稳步降低，不良贷款规模增速显著放缓。2021年末，中国商业银行总体不良贷款率为1.73%，同比下降0.11个百分点，2022年不良贷款情况继续好转，一季度末不良率再度下降0.04个百分点，达到1.69%。同时，不良贷款余额的增长速度放缓。2021年末，中国商业银行不良贷款余额为2.8万亿元，同比增长5.4%，相对于受疫情影响严重的2020年不良贷款规模增速下降6.5个百分点，达到了近十年来的最低水平。多数上市银行的关注类贷款占比下降，资产劣变速度减缓。2021年上市银行平均关注类贷款占比为2.19%，同比下降了0.12个百分点，关注类贷款的平均迁徙率为33.9%，同比下降1.03个百分点。可以看出，上市银行关注类贷款恶化为次级类贷款的速度放缓，潜在的不良风险有所下降。

在总体改善的基础上，银行业资产质量产生结构性分化。从业务维度看，疫情波动对公司类和个人类贷款的资产质量产生不对称影响。上市银行公司类贷款的资产质量明显回升，不良贷款余额仅同比增加200多亿元，不足上年同期新增的十分之一，不良贷款率由2.15%降至1.96%，达到近五年来的最低水平；个人贷款业务的资产质量则继续保持稳步优化态势，整体不良率下降至0.76%，但仍有部分上市银行个人贷款不良率同比上升，资产质量修复尚未完成。

从区域维度看，全国六大区域的银行业资产质量梯队分化形势更加明显。在经济韧性与营商基础良好、金融业重点发展的长三角和珠三角地区，资产质量长期较优；2021年末，主要上市银行在上述地区的不良贷款率分别为0.75%和0.98%，远低于各行总体约1.4%的不良率水平。在经济稳步复苏的环渤海、中部以及西部地区，资产质量以较快速度好转；2021年末，主要上市银行在上述地区的不良贷款率分别为1.76%、1.51%和1.41%，不良压力明显下降。在经济恢复链条较长、风险相对较高的东北地区，资产质量出现下滑，2021年末东北地区不良贷款余额和不良贷款率同比“双升”。从行业维度看，不同行业差异较大。在经济恢复、金融支持、税费减免及其他政策扶持下，受到疫情直接冲击的制造业、批发零售业、交通运输业以及住宿和餐饮业均实现不良贷款余额和不良贷款率的同比“双降”；房地产开发信贷政策明显收紧，多数大行和股份行的房地产不良贷款余额同比增加，成为最主要的资产质量下滑来源之一。从机构维度看，大中型银行资产质量稳步改善，部分城商行、农商行问题值得关注。2021年末，国有行及上市股份行等大中型银行的不不良贷款余额和不良贷款率普遍出现“双降”，但有约10家上市银行出现“双升”，多为城商行和农商行。

为妥善管理资产质量风险，银行业不良资产处置力度持续增强。在贷款批量转让试点等新政支持下，2021年银行业累积处置不良资产3.13万亿元，再创历史新高。从公布相关数据的上市银行情况来看，工商银行、中国银行、交通银行、光大银行和招商银行等全国性银行累计清收处置的不良贷款规模合计超过5000亿元，占2020年末不良贷款余额的76%，总体维持了可观的处置强度。在政策层面拓宽不良处置渠道的基础上，银行积极探索新思路，运用多种途径化解风险资产。一方面，数字化转型成为提高处置效率的有效手段，比如投产应用不良资产交易数字化平台，集成不良资产估值模型，提升交易速度和成功率。另一方面，面对来源多元化、交易架构复杂、价格分歧大的特殊资产，银

行正在探索以“投行化”思维在不良资产证券化、企业破产重组、抵债资产经营转让、债转股等业务领域进行实践，凭借“经营修复+处置变现”的经营理念整合配置资源，化解存量风险。

当前，超预期因素仍未消退，银行业重点领域风险防控能力面临挑战。2022年开年至今，中国本土聚集性疫情呈现点多、面广、频发的特征，东北、环渤海、长三角、珠三角等多个区域出现感染高峰，尤其是上海、北京、深圳等区域核心城市受影响最深、管控力度最强，经济运行情况料将受到打击。直接受影响地区乃至周边地区的餐饮、零售、旅游、民航、公路水路铁路运输等行业的健康经营状态再次中断，相关潜在信用风险或将有所显露。同时，受到能源和其他商品价格上涨影响较大的行业和企业的财务实力可能被削弱，经营韧性偏弱的中小微企业和个体商户等群体的潜在风险增加。此外，在国际地缘政治动荡影响下，开展海外业务的中资银行亟需提升抵御资产质量波动风险的能力，给银行业提出更高的风险防控要求。

3. 中国银行业保持资产质量稳定的对策建议

一是关注受超预期风险因素影响较大的行业和客户，对其潜在风险保持跟踪关注，加强贷前审核及贷后管理。银行业应结合外部环境变化，密切关注行业政策和企业动向，对存量客户的经营财务状况进行分析，并在风险可控的前提下择优叙做新增业务。二是增强前瞻性信用风险抵御能力，根据风险敞口做好预期准备。面对急速变化的国内外经济金融环境，中国银行业应遵循全面性、真实性、谨慎性、动态性、匹配性原则，及时充足计提信用风险损失准备，面对可能发生的外部冲击及时调整预期，从而促进自身的稳健运行，提升服务实体经济的有效性。三是高效运用市场化不良资产处置渠道，压降不良资产规模。对于受各类风险因素影响链条长度不同的地区和行业而言，灵活调整处置思维，在营商基础较优的领域探索风险资产价值提升与处置一体化的方式，有效提升资产质量；综合运用传统处置和新型处置手段，吸引律师事务所、会计师事务所

所、资产评估公司、金融科技公司等第三方主体参与，并通过线上资产推介、竞价转让等手段吸引更多投资者参与，提升不良资产处置的市场活力。

免责声明

本研究报告由中国银行研究院撰写，研究报告中所引用信息均来自公开资料。

本研究报告中包含的观点或估计仅代表作者迄今为止的判断，它们不一定反映中国银行的观点。中国银行研究院可以不经通知加以改变，且没有对此报告更新、修正或修改的责任。

本研究报告内容及观点仅供参考，不构成任何投资建议。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本研究报告版权仅为中国银行研究院所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布，需注明出处为中国银行研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。中国银行研究院保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。



研究院

中国北京市复兴门内大街1号

邮编：100818

电话：+86-10-66592780

传真：+86-10-66594040