# 普惠金融"升级"加力

本报记者 郝亚娟 张荣旺 上海 北京报道

普惠金融既是服务实体经济的有效路径,也是实现共同富裕的重要

内容。党的二十大报告指出,坚持把 发展经济的着力点放在实体经济上, 支持中小微企业发展。

近日,银保监会发布《关于2023年加力提升小微企业金融服

务质量的通知》(银保监办发[2023] 42号,以下简称"《通知》"),其中提 到将继续提升小微金融服务质效、 加大力度改善普惠金融服务的区域 不协调问题等。 从影响来看,分析人士认为,银 行将根据市场变化与自身的特点更 从容地开展小微信贷业务规划,预 计小微信贷利率会逐步趋向平稳, 利率定价策略出现分化。

#### 规范市场竞争

部分大型银行不惜代价降息下沉"掐尖"、抢夺中小行优质客户的现象会有所缓解。

近年来,我国普惠金融快速发展。银保监会发布的最新数据显示,截至3月末,银行业普惠型小微企业贷款余额25.9万亿元,同比增长25.8%,较各项贷款增速高14.6个百分点;在融资成本方面,截至3月末,普惠型小微企业贷款平均利率较上年下降0.38个百分点。

中国人民大学国家发展与战略研究院指出,从国际比较视角来看,我国的小微企业融资形势乐观,贷款余额上升迅速,一些贷款指标也在世界前列,但仍需相关政策的持续支持。该研究院还指出,然而在普惠金融政策的实施过程中,一些问题仍有待解决,如货币政策的套利监管、地区间发展的不平衡、政策的可持续性、配套政策和基础设施的协调等。

在此背景下,如何更精准满足实体经济融资需求、助力经济高质量发展成为普惠金融的工作重点。《通知》要求优化小微企业信贷结构,重点围绕小微企业无贷户加大支持,扩大服务覆盖面;完善小微企业服务定价机制,根据贷款市场报价利率(LPR)和小微企业客群特征,合理确定贷款利率。

值得一提的是,《通知》不再提 "两增两控"的明确要求,备受市场 关注。金融监管研究院院长孙海 波撰文指出,过去对小微贷款高速增长要求带来部分负面效果主要有两方面:一是大幅度拓展房抵贷,尤其是当利率下行导致贷款利率普遍低于房贷利率,通过房抵贷置换按揭贷款需求非常旺盛;二是通过统计层面的造假,小微贷款数据不真实,多家银行因此受罚。

中国小微信贷机构业务创新合作机制发起人嵇少峰认为,在《通知》要求下,部分大型银行不惜代价降息下沉"掐尖"、抢夺中小行优质客户的现象会有所缓解,预计各类银行会根据市场变化与自身的特点开展小微信贷业务规划,避免银行间无序竞争、影响金融安全。

在成本和结构方面,《通知》提出贷款利率总体保持平稳和优化小微企业信贷结构,重点围绕小微企业无贷户加大支持,扩大服务覆盖面。加强对小微企业信用信息的挖掘运用,增加信用贷款投放,降低对担保等第二还款来源的依赖。合理满足单户授信总额1000万元以上的小微企业信贷需求,支持小微企业发展壮大。

在搭建平台方面,《通知》要求银行加强普惠小微贷款风险管理机制,畅通基层诉求回应渠道,加强信用信息共享机制等,在增强小微企业获得感和满意度的同时,提

#### 银行业普惠型小微企业贷款规模(单位:万亿元) 余额 同比增速 2023年3月末 25.9 25.80% 2022年年末 23.6 23.60% 22.93 24.10% 2022年9月末 2022年6月末 21.77 22.60% 2022年3月末 22.60% 数据来源:银保监会

升银行普惠业务的商业可持续性, 从而提升银行机构高质量服务小 微企业的内生动力。

同时,《通知》还提到,银行业金融机构与第三方合作向小微企业提供服务的,要充分了解第三方机构向企业收费情况,将收费标准作为重要审查条件,严格审核、持续评估,发现存在违规收费、收费过高的要及时停止合作;不得向无实际经营的空壳企业发放经营用途贷款;防止借款人利用小微企业(主)和个体工商户身份套取经营性贷款资金;严禁为挪用于非生产经营用途的贷款办理续贷等。

"《通知》明确了新形势下的小 微企业金融服务目标,对银行机构 提出加强服务对接、优化供给结 构、增强服务能力、搭建服务平台 等工作要求。"中国银行研究院在 报告中指出。

该报告表示,根据实体经济的 发展形势和市场主体的金融需求, 监管不断调整小微企业金融服务 目标,《通知》主要强调助力小微企 业在支持经济恢复和产业发展方 面发挥更大作用,工作目标从机制 人手,要求形成与实体经济发展相 适应的小微企业金融服务体系。 在对接服务方面,要求银行机构加 强纾困解难、扩大内需、稳定就业 和科技创新等相关重点领域的支 持,通过市场走访、产品创新、加大 供给、培育创新企业和改进信用评 价等具体措施,精准支持小微企业 高质量发展。

#### 如何可持续发展?

#### 《通知》要求各类银行将小微信贷列入长期战略,从短期监管要求转向长期规划设计。

分析人士指出,风险定价问题 和金融科技将成为普惠金融可持 续发展的关键。

上海财经大学金融学院教授、小企业融资研究中心主任徐晓萍在公开论坛上指出,普惠金融体系建设要充分考虑融资产品多元化和合理风险定价原则,不能片面集中于解决"融资贵"问题。普惠金融的目标是可持续发展的生态体系建设,不同的金融机构在这个体系中找到最合适自己的客户,提供有价值并具有竞争力的金融产品和服务,而利率只是这种金融服务的一部分,并不是全部,利率与收益覆盖风险,是普惠金融体系中所有金融服务提供机构需要追求的目标,而不是恶性竞争。

徐晓萍认为,对中小银行来 说,发展数字普惠金融应防范风 险。随着数字化技术的发展,应 防范欺诈风险,开展"一主一户"的数字普惠金融。通过开发可视化系统,提高中小银行对于客户征信数据的可获得性。对于非银行业金融机构而言,应注重可持续发展的生态体系建设。普惠金融的目标是可持续发展的生态体系建设,不同的金融机构在这个体系中找到最合适自己的客户,提供有价值并具有竞争力的金融产品和服务。

具体在服务模式上,国信证券研报指出,大行小微业务模式核心是数字化经营,客群主要聚焦抵押品充足或者征信数据较为完善的优质客群。因此,中小行可以依托地缘人缘优势,在服务小微客户上走差异化专业化之路,主要包括两种方式:一是依托IPC微贷技术(即考察借款人偿还贷款的能力、衡量借款人偿还贷款的意愿、控制银行

内部操作风险)服务大行过滤掉的 优质客户,实现错位竞争,区域和 客户进一步下沉;二是在服务优质 客群方面,为客户提供更完善的增 值服务,增强客户黏性。

值得一提的是,《通知》要求各类银行将小微信贷列人长期战略,从短期监管要求转向长期规划设计。具体而言,大中型商业银行要坚持将小微金融纳入长期发展战略,强化战略传导,做深做实分支机构服务机制;地方法人银行要坚守服务当地的定位,加大支持小微企业力度,与改革化险、强化公司治理有机融合,利用人缘地缘优势,探索构建有效的小微企业服务模式,打造小微金融"金字招牌"和"百年老店"。

展望普惠金融下一步发展,中 国银行研究院认为,主要有六个方 向:一是继续提升小微金融服务质

效,维护疫情期间及当前的疫后助 企纾困成果,助力小微企业金融状 况强韧稳定;二是进一步下沉金融 服务,拓宽普惠金融服务在老年人、 新市民、城镇低收入人群等各民生 领域的覆盖面;三是加大力度改善 普惠金融服务的区域不协调问题, 借助普惠金融改革试验区等积累 探索经验,加大中西部省份的服务 强度,缩小其与其他地区的发展差 距;四是推动普惠金融与绿色金融 之间的融合和促进进一步加强,探 索融合发展的良性机制,引导普惠 群体绿色生产生活;五是更加关注 居民家庭和个人的金融状况和资 产负债管理能力,倡导普惠群体不 断提升金融健康水平;六是在深化 金融改革创新和普惠金融数字化发 展的同时从根本上提升金融机构的 服务能力,促进具备商业可持续性 的长效发展机制。

## 美国银行业危机持续

本报记者 郝亚娟 张荣旺 上海 北京报道

近日,经历了股价持续数日大 跌后,美国第一共和银行(First Republic Bank, FRC)由美国联邦存 款保险公司(FDIC)接管,成为今年 以来美国第三家爆发危机的银行。

自硅谷银行事件发生以来,市场普遍担忧美国银行业风险蔓延。 从目前的情况来看,美联储多次加息对实体经济和银行系统带来持续 冲击,并且对全球金融市场造成大规模的影响。

当地时间5月3日,美联储将联邦基金利率目标区间上调25个基点。中国人民大学经济学院党委常务副书记王晋斌对《中国经营报》记

者表示,美联储加息升温将带来负面影响,美国部分银行业的流动性危机可能会重现,这会导致信贷条件骤然收紧,尤其是商业地产领域的信贷收紧,存在引发更为严重的流动性危机的可能性,危及金融稳定。

#### 美国已有3家银行发生风险

5月1日,美国第一共和银行被加利福尼亚州金融保护和创新局关闭,由美国联邦存款保险公司接管,摩根大通106亿美元完成竞购。这是继硅谷银行、签名银行后第三家被美国联邦存款保险公司接管的银行。

业绩暴雷是美国第一共和银行被接管的直接导火索。当地时间4月24日,美国第一共和银行公布的一季度的财报显示存款流失情况超预期,触发股价进一步下跌。

月,触发股价进一步卜跌。 美国第一共和银行存款大幅 流失在硅谷银行事件发生后就已 现端倪。华泰证券研究所指出,美 国第一共和银行与硅谷银行同处 加州,且资产端存在巨额未实现损 失,负债端为不稳定的企业储户, 尤其是硅谷银行危机爆发后,企业 和富人更容易挤兑美国第一共和 银行。

早在硅谷银行事件爆发后,市场对美国第一共和银行的潜在风险高度关注。彼时,监管机构推出联合救助措施,美国第一共和银行得以暂时"幸免"。

关于美国第一共和银行被接管的原因,兴业证券全球首席策略师张忆东表示,美国此轮中小银行业危机的本质是在低利率环境下资产久期拉长,而激进加息周期导致银行负债端快速收缩,银行净资产无法覆盖潜在亏损,陷入流动性风险。

华泰证券研究所指出,高利率 以及曲线倒挂对实体经济和包括 银行在内的金融系统的伤害持续 存在。首先,高利率带来银行资产 减记不仅没有出清,而且可能继续 累积,美国10年期实际利率远高于疫情前的均值,因此银行资产端的浮亏并没有明显缓解,而随着商业地产进一步进入下行周期,浮亏还可能进一步扩大;其次,利率上升将滞后传导至实体经济,可能导致企业违约和破产上升,从而导致银行贷款质量恶化,银行不得不进一步提高拨备,进一步拖累银行盈利;最后,美国国债收益率曲线倒挂幅度仅小幅缓解,曲线倒挂指示经济未来面临衰退风险,从而冲击银行信贷质量和盈利能力。

#### 危机短期难以化解

市场普遍关注,美国银行业危 机何时结束?

财信国际经济研究院指出,美 国银行业风险仍未结束,受美联储 持续收紧流动性、货币市场基金收 益率维持高位和储户开始担心存款安全性等因素的影响,中小银行存款流失仍会延续;为缓解流动性压力,银行将被迫利用市场利率资金替代低成本存款,推动负债成本

显著抬升,面对负债成本的显著抬升,占银行资产近四分之一的证券 资产或出现成本收益倒挂,将面临 巨大亏损风险,银行净利息收入或 大幅缩水,导致部分脆弱银行陷入 困境。

在张忆东看来,在美联储货币政 策转向宽松之前,银行资产端和负债 端将继续承受压力,美国中小银行的 个体经营风险依然挥之不去。

## IPO"候场"银行业绩分化

本报记者 杨井鑫 北京报道

继拟上市银行的上市审核 平移至交易所之后,多家银行陆 续在"五一"节前公布了2022年 业绩报告。

从这些IPO"候场"银行的业绩表现良好,资产规模、营业收入、净利润等指标增速较快,不良贷款规模和不良率稳步下降。但是,也有少数银行受累于区域经济和房地产贷款影响,出

现营业收入缩水和净利润下滑的情况,甚至银行的不良率也有一定程度反弹。

据《中国经营报》记者了解,由于国有大行和股份制银行在2022年加大了信贷投放,贷款利率进一步降低,对部分中小银行营收和利润造成了冲击。同时,国内经济复苏在区域上有所差异,房地产等行业的风险上升,部分拟上市中小银行的坏账逐渐暴露,导致拟上市银行目前业绩出现了较明显的分化。

#### 盈利能力差异

"五一"节前,多家拟上市银行集中披露 2022年"成绩单"。 从这些银行的资产变化看,规模扩张仍是大趋势,拟上市银行中近七成银行的总资产呈现两位数增长。

广州银行在所有拟上市银行中的体量最大。该行年报显示,截至报告期末,该行的总资产规模逼近8000亿元,达到7939.32亿元,同比增长10.25%;贷款规模4485.34亿元,同比增长15.56%,占总资产的比例提升至56.50%,其中,零售贷款占总贷款的比例为41.09%。

同样处于广东地区的东莞银行和顺德农商行资产规模分别超过了5000亿元和4000亿元。年报数据显示,截至2022年年末,东莞银行的总资产为5384.19亿元,同比增长了11.52%。顺德农商行的资产总额为4378.11亿元,较上年年末增长9.25%。

资产规模居三家广东地区银行之后的是湖北银行,银行的资产规模也突破了4000亿元。该行年报称,截至2022年年末,总资产达到4035.45亿元,增幅超过15%;各项贷款余额2174.98亿元,增幅近20%;各项存款余额2956.14亿元,增幅超过18%。

另外,广东南海农商行、江苏 昆山农商行和湖州银行总资产超 千亿元,而马鞍山农商行、江苏海 安农商行、亳州药都农商行总资 产均不足千亿,分别为851.68亿 元、827.16亿元和610.4亿元。

、827.16亿元和610.4亿元。 尽管拟上市银行资产质量 有不同幅度的增长,银行盈利能力却分化较大。湖北银行年报披露,截至2022年年末,该行实现营业收入89.37亿元,较上年增加12.64亿元,增幅16.47%,实现净利润21.56亿元,同比增加3.99亿元,增幅22.74%。

东莞银行年报显示,截至2022年年末,该行实现营业收入破百亿,达到了102.79亿元,进人发展新阶段,同比增加7.68亿元,增幅8.08%。实现净利润38.33亿元,同比增加5.13亿元,增幅15.45%。

然而,部分拟上市银行增收 不增利,甚至有银行出现营业收 入缩水的情况。年报数据显示, 广东某农商行2022年的营业收 入为89.65亿元,较2021年82.19 亿元增长了7.46亿元,但该行 2022年实现净利润34.45亿元, 较2021年35.48亿元下降0.79 亿元。安徽某农商行2022年年 末实现营业收入20.38亿元,相 比2021年营业收入22.78亿元 减少了2.4亿元,实现净利润3.49亿元,相比2021年净利润4.76亿元也下降了1.27亿元,降 幅达26.68%。

对于银行营业收入和净利润 变动的原因,多家银行给出解释 原因:一方面是宏观经济形势下 行,信用风险加大;另一方面则是 增加拨备计提力度影响了利润。

广州银行在年报中称,因信用风险增加导致拨备计提提升,实现利润总额33.52亿元,同比减少11.18亿元,净利润33.39亿元,同比减少7.62亿元。

### 资产质量分化

从拟上市银行年报看,银行营业收入和净利润的变化实际上与银行资产质量的关系密切。在目前拟上市的10家银行中,部分银行由于资产质量恶化不得不加大了拨备计提。

数据显示,2022年年末,湖州银行不良贷款率为0.67%,较上年年末减少0.11个百分点;该行营业收入和净利润增速分别为13.1%和13.83%;湖北银行2022年末的不良贷款率为1.97%,同比下降了0.28个百分点。

然而,一些银行的贷款不良 贷款率在2022年明显上升,不 良贷款率甚至超过了3%,而拨 备覆盖率有所下降。

记者了解到,房地产行业和零售行业贷款的坏账增长较快。一家拟上市银行解释不良贷款率升高原因时表示,该行主要受经济下行、房地产市场持续疲软、居民收入下降等不利因素的影响,商务服务业、房地产业、批发和零售业等行业不同程度出现了经营下滑、流动性下降、还款能力弱化等情况,推升公司业务不良贷款的规模增长。

"2022年多数银行加大了贷款投放令资产规模有所增长,但是市场贷款利率持续下行,贷款信用风险有所上升。有的银行能够通过贷款薄利多销和控制新增不良实现利润增长,但是有的银行规模增长不足以弥补利率和风险损失。"一家券商银行业分析师表示,银行的经营与实体经济关联性较大,地方中小银行与区域经济深度捆绑,不同区域的银行业绩会存在差异和分化。

东莞银行针对该行的核心 竞争力分析称,区域发展机遇为 银行提供了广阔成长空间。当前,粤港澳大湾区国家战略、深圳先行示范区建设加快推进,高质量发展的区域经济布局加快形成。东莞在万亿GDP、千万人口的"双万"起点上,聚焦"科技创新+先进制造",加快创新驱动发展步伐。银行以东莞为核心、立足粤港澳大湾区,在粤港澳大湾区"9+2"城市群中,已实现"7+1"城市覆盖。良好的区域经济环境,为银行深化本土化经营、推进高质量发展提供了得天独厚的市场空间和深厚的本土客户资源。

广州银行表示,该行地处珠三角,位于多个国家战略汇集之地,经济金融发展程度高,市场空间大,发展潜力大,特别是作为世界第四大湾区,粤港澳大湾区国家战略的加快推进以及《广州南沙深化面向世界的粤港澳全面合作总体方案》的正式发布,银行所在地区基础设施互联互通建设、高端制造、现代服务、新经济产业加速发展,将在科技金融、绿色金融、产业金融、财富金融、跨境金融等领域为本行提供巨大市场发展空间和发展机遇。

湖北银行则表示,该行扎根 湖北,服务湖北,始终与湖北地 区经济同生共存、同频共振。良 好的区位优势和地区经济实力, 为银行高质量发展提供了坚实 支撑。

"一些银行规模小,贷款的集中度却比较高。信贷投放领域单一或者比较倚重房地产行业。在区域房地产出现风险的时候,可能业绩就会出现比较大的波动。"上述分析师认为,对于拟上市银行来说,银行稳定的业绩更能够得到投资者的认可。