

普惠小微稳步提升 制造业筑底企稳

调优信贷结构支持实体经济

本报记者 王宝会

财金观察

8月中旬下旬,各银行半年报披露在即。从已经公布的数据看,主要商业银行持续加大对制造业、小微企业等的信贷支持力度,为实体经济发展增添了动能。人民银行发布的《2022年第二季度中国货币政策执行报告》也显示,截至6月末,206万亿元人民币贷款余额中普惠小微、制造业、基建、房地产贷款分别约占全部贷款余额的一成、一成、两成、两成半。业内人士认为,央行加大稳健的货币政策实施力度,更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能,信贷结构不断优化,有力地支持了稳定宏观经济大盘。

信贷结构明显改善

近年来,伴随着城镇化步伐加快以及经济结构转型和稳增长、调结构政策推动,我国信贷结构呈现出“普惠小微稳步提升、制造业筑底企稳、基建高位缓落、房地产冲高趋降”的变化特征,特别是2019年以来信贷结构明显改善。

具体来看,普惠小微贷款持续发力,助企惠民成效显著。2022年6月末,普惠小微贷款余额达22万亿元,是2018年末的2.7倍,占全部贷款的比重提升至10.6%;普惠小微授信主体达5239万户,是2018年末的2.9倍。

“普惠小微贷款取得的成果显著,一方面是央行创设定向中期借贷便利,定向支持金融机构向小微企业和民营企业发放贷款,向符合相关条件并提出申请的大型商业银行、股份制商业银行和大型城市商业银行进行定向中期借贷便利操作。这些支持政策进一步优化了信贷投放,促进了普惠金融的发展,受政策支持地方的小微企业融资难问题也得到一定缓解。”北京大学光华管理学院金融学教授刘晓蕾认为,另一方面金融机构与科技企业合作,极大地提升了金融部门服务小微企业的能力。一般来说,小微企业没有抵押品,也没有非常好的信用记录等传统风控需要的数据。但在科技赋能下,金融机构能够使用小微企业的经营数据等完善贷款所需的贷前风控,以及贷后收款等服务。

中信银行行长方合英此前在银保监会新闻发布会上表示,面对经济下行和疫情反复的双重压力,中信银行聚焦普惠小微这一实体经济的重要支柱,主动靠前发力。今年一季度完成普惠型小微企业贷款监管要求全年增量计划的80%,金融精准扶贫贷款、涉农贷款监管考核提前达标,加大了金融支持乡村振兴的力度。

近年来,人民银行会同银保监会通过一揽子政策措施和监管考核引导金融机构加大普惠小微支持力度,推动建立金融服务小微企业长效机制,也发挥了促进信贷结构优化的精准导向作用。银保监会法规部主任葛相表示,下一步,一方面要扩大信贷增量,继续抓好“两增”考核。做好月度监测,督促银行业金融机构完成全年普惠小微企业信贷计划,保持普惠型小微企业贷款快速增长势头。另一方面要稳住信贷存量,主要跟踪监测小微企业等市场主体贷款延期还本付息政策的执行情况,督促银行业金融机构抓好政策落实,合理运用续贷、贷款展期、调整还款计划等方式为市场主体办理贷款延期,努力做到“应延尽延”。

针对金融机构服务小微企业内生动力不足、外部激励约束作用发挥不充分等问题,人民银行印发《关于推动建立金融服务小微企业

业政贷愿贷能贷会贷长效机制的通知》,督促金融机构健全容错安排和风险缓释机制,做好资金保障和渠道建设、推动科技赋能和产品创新,提升服务小微企业的意愿、能力和可持续性,促进小微企业融资增量、扩面、降价。招联金融首席研究员董希淼表示,建立小微金融服务长效机制,应标本兼治、综合施策,从体制机制、基础设施、产品服务、考核激励等方面采取针对性措施。金融机构基层组织和一线员工是小微金融服务的关键一环。金融机构内部应进一步明确小微信贷业务职责边界并优化执行流程,建立起真正有效的容错纠错和尽职免责机制。

此外,金融管理部门加大对制造业中长期融资的支持力度,制造业贷款比重逐步触底回升。“十四五”规划纲要提出保持制造业比重基本稳定,这离不开金融的大力支持。在各方努力下,制造业贷款比重从2010年17%趋势性下行至2020年9%的势头得到遏制,2022年6月末回升至9.4%。其中,制造业中长期贷款自2020年6月以来持续保持20%以上的高增速,贷款总量增长和期限结构优化同步推进,有力支持了制造业增加值占GDP比重筑底企稳,由2020年低点的26.3%回升至2022年6月末的29%。

以中信银行为例,截至2022年6月末,中信银行制造业贷款余额3788.81亿元,较去年同期增长467.38亿元,较2019年末增长1195.19亿元,增幅达到46.08%,较同期全行一般对公贷款增幅高出20.81个百分点。其中,制造业中长期贷款余额为1563.97亿元,较去年同期增长436.75亿元,较2019年末增长915.16亿元,增幅达到141.05%;在京津冀、长三角、粤港澳等制造业密集区域的制造业贷款增量都较为可观。

灵活运用货币政策工具

从信贷供给角度看,人民银行不断完善结构性货币政策工具体系适配经济高质量发展需要,积极发挥信贷政策的结构引导作用。积极运用支农支小再贷款、再贴现等工具,引导金融机构加大对国民经济重点领域、薄弱环节和区域协调发展的支持力度。

《报告》显示,继续发挥再贷款精准滴灌和正向激励作用,支持巩固脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。运用支农支小再贷款引导地方法人金融机构加大对乡村振兴的信贷投放,巩固脱贫攻坚成果。促进区域协调发展,支持巩固脱贫攻坚成果。促进区域协调发展,继续引导10个省份地方人金融机构运用好再贷款等工具增加对区域内涉农、小微和民营企业等经济发展薄弱环节的信贷投放。6月末,全国支农再贷款余额为5404亿元,支小再贷款余额为13997亿元,扶贫再贷款余额为1656亿元,再贴现余额为6145亿元。

中国人民银行金融研究所副所长卜永祥表示,央行特别重视发挥货币政策工具引导激励作用,以支农支小再贷款为抓手,一方面是量增加的比较多,另一方面就是支农支小再贷款,其利率是非常优惠的,包括再贴现。除此以外,鼓励引导金融机构扩大“三农”小微企业信贷投放,努力降低社会融资成本。

以农业银行为例,针对农民推出的“惠农e贷”申贷用贷还贷全部走线上,农民通过农行手机银行就能实现自动提款还款,随借随还、循环使用。截至6月末,惠农e贷余额达7081亿元,较年初增加1634亿元,增速达30%。针对农村缺少有效抵押物的痛点,农行把农民的履约能力、经营状况、信用信誉



作为评判放贷的主要依据,大大拓宽了贷款覆盖面和支持领域,今年新投放贷款中信用贷款占比超过60%,存量贷款中信用贷款占比已超过一半。

值得注意的是,今年以来,并行实施了碳减排支持工具和支持煤炭清洁高效利用专项再贷款,支持经济向绿色低碳转型。二季度,人民银行通过两个工具分别向相关金融机构发放资金441亿元、148亿元,合计589亿元。两个工具实施以来,人民银行累计发放资金1827亿元、357亿元,合计2184亿元。

“目前,碳减排支持工具所支持领域体现了碳减排效应的主要特点,一方面涉及我国能源结构转型的重点领域,另一方面关注工业领域的节能降碳。碳减排支持工具的支持范围还可根据行业发展或政策需要进行调整倾斜,增强碳减排工具的政策灵活性,提升资金对各阶段‘双碳’工作的针对性支持。未来,碳减排支持工具仍有较大扩面空间,其发放对象有望延伸至大型城市商行、农商行。”中央财经大学绿色金融国际研究院院长王遥认为。

此外,金融管理部门持续丰富和完善结构性货币政策工具箱。出台科技创新、普惠养老、交通物流专项再贷款三项新的结构性货币政策工具,增加民航应急贷款,激励金融机构优化信贷结构,精准支持重点领域。

总的来看,结构性货币政策工具“聚焦重点、合理适度、有进有退”,同时建立了“金融机构独立放贷、台账管理,人民银行事后报账、总量限额,相关部门明确用途、随机抽查”的工作机制,联通了金融机构贷款和央行再贷款“两本账”,通过提供低成本再贷款或激励资金的方式设立激励相容机制,有利于引导金融机构优化信贷结构。

重视稳总量优结构

展望未来,信贷增长将与我国经济从高速增长转向高质量发展进程相适应,更加重视总量稳、结构优。

随着城镇化进程边际趋缓和房地产向长期周期趋势演变,过去量级较大的基建贷款和房地产贷款需求减弱,而普惠小微、高技术制造业等贷款体量仍相对较小,加上直接融资呈上升趋势,信贷增速在新旧动能转换和融资结构调整过程中可能会有所回落,但这是适应经济进入新发展阶段的反映,并不意味着金融支持实体经济力度减弱,货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速仍将保持基本匹配。

“为适配经济高质量发展的需求,培育新的经济增长点,离不开信贷结构的优化与金融服务的升级,未来信贷投放需把握好传统驱动力和新兴结构性潜能间的关系,增强信贷总量增长的稳定性,并为新兴增长点的培育争取时间。”中国民生银行首席经济学家温彬表示,在此过程中,要通过结构性政策工具“聚焦重点、有进有退”实现正向激励和精准滴灌,并通过直接融资和间接融资的协同发力满足微观主体多元化、全生命周期的金融服务需求,为高技术制造业、科技创新等新动能提供支持,实现总量稳、结构优,信贷增速长期可能有所回落,但金融总体支持力度不减。

从中长期看,绿色投资、“两新一重”等新动能在一定程度上可为信贷增长提供支撑,加上信贷资源继续向重点领域和薄弱环节倾斜,金融对实体经济新增长点的支持质量和适配性将稳步提升。据有关研究机构测算,实现碳达峰碳中和目标过程中我国绿色转型投资需求将超100万亿元,“十四五”期间新基建投资额预计超10万亿元,未来一段时间二者年均投资合计可能达5万亿元。

人民银行有关负责人表示,一方面,要把握好传统驱动力和新兴结构性潜能间的关系,“破立并举、慢破快立”,增强信贷总量增长的稳定性,为新兴增长点的培育争取时间;另一方面,要抓紧有利时间窗口“立”,引导信贷资源更多投入实体经济转型重点领域,挖掘绿色投资、城镇老旧小区改造、高技术制造业、科技创新等结构性潜能,促进金融与实体经济良性循环。



陶然论金

“碳达峰、碳中和”是一场广泛而深刻的经济社会系统性变革。作为中国向国际社会的郑重承诺,“双碳”目标开启了绿色转型发展新时代,对个人提出了低碳生活和绿色消费新要求,也为绿色金融支持居民碳减排带来了新机遇。

气候变化问题关系人类共同命运,实现“双碳”目标需要全社会力量参与。研究表明,我国居民消费产生的碳排放量超过全国碳排放总量的50%,个人行为对资源环境的影响日益凸显。随着环保理念普及、减碳行动推进、绿色产品供给增加以及技术进步驱动,个人碳减排意识和需求逐渐被唤醒,个人碳减排有望成为可交易的环境资产,进而衍生出个人碳资产和绿色金融服务需求。而建设一套数据准确、核算科学、评价客观的个人碳账户体系,是有效落实居民碳减排的先决条件。

商业银行建立的个人碳账户体系是承载个人碳减排记录、核算以及价值发现的最佳载体。作为金融产品提供服务提供方,商业银行自带账户和个人金融服务功能,兼具完善的内部运营机制,有责任也有能力通过资源投入和业务创新,引导支持个人碳减排。由商业银行创新建设个人碳账户,能基于账户体系充分发挥支付工具的调节作用,引导居民生活和消费方式的绿色转型,也能以自身资源投入来促进居民进行低碳消费。

国内多家银行已开始试水碳账户。如平安银行成立了由行长担任主任的绿色金融办公室,并设立绿色金融事业部一级部门,将绿色金融作为一项产业长期发展。虽然监管对个人碳账户无硬性要求,但银行希望通过自身快速行动带动客户和伙伴参与到个人碳减排中来。今年5月10日,平安银行通过自有资源投入,在口袋银行APP上线了借信双碳账户“低碳家园”,用户可通过17种行为积累绿色能量,通过6种行为积累碳减排量。“低碳家园”以用户体验和需求为出发点,突破借记卡和贷记卡融合壁垒,是涵盖借贷全卡用户的个人碳账户。通过采用绿色权益回馈逻辑,以丰富的零售端金融工具和绿色权益体系运营,激励用户践行“真绿”的碳减排行为,形成了从绿色行为、绿色能量到绿色权益的闭环,使银行与用户共同践行低碳理念,让“绿色消费”标签深入人心。

个人碳账户作为绿色金融领域的创新产品,还面临诸多挑战:一是产品服务向金融业务延伸尚无成熟商业模式;二是碳减排支持工具主要面向企业端,对绿色零售业务的引导和激励不足;三是个人消费领域数据质量无法完全支撑监管绿色认定要求;四是暂无统一的个人行为碳减排量核算标准体系和价值衡量机制,个人碳资产的经济价值尚不明确。为此,笔者建议:一是继续把内容做实,将用户衣食住行玩等多种场景纳入,通过资源投入引导更多用户参与;二是持续配合监管制定个人碳账户国家标准,推动更多绿色行为的碳减排认证,实现科学计量,为未来个人碳资产交易提供支持;三是探索绿色评级、绿色权益与金融挂钩,为居民提供更多元的绿色金融服务;四是积极探索企业碳账户,助推碳普惠机制和体系建设。

总之,金融机构要将居民消费行为和绿色低碳理念紧密联动,加大对绿色、循环、低碳经济的支持力度,用金融活水浇灌绿色发展,为全面支持居民碳减排和实现“双碳”目标贡献绿色金融力量。(作者系平安集团总经理兼联席CEO、平安银行董事长)

为居

谢永林

邮储银行株洲市分行: 大额科技信用贷助力“专精特新”企业

“无需提供抵押物,就发放了1500万元的信用贷款,邮储银行的好政策解了燃眉之急。”近日,湖南全康电子科技有限公司从邮储银行株洲市分行获得“专精特新”大额科技信用贷1500万元。

湖南全康电子科技有限公司是一家从事智能家电设计和生产的国家高新技术企业。由于近年来企业专注产品研发,产品品质不断升级,企业实力显著提升,订单持续增加,急需流动资金。

邮储银行株洲市分行积极贯彻“六稳”“六保”工作要求,密切关注辖内各级专精特新“小巨人”企业的金融服务需求,以“专业队伍、精准营销、特色服务、创新思路”的标准,认真做好“专精特新”企业服务,落实多项保障举措。

株洲市分行通过专人专岗全流程跟踪支持服务,积极申请上级支持,开辟绿色通道,加快流程,提高审批效率。充分利用行内政策,积极争取优惠利率,降低企业融资成本,推动敢贷愿贷能贷会贷长效机制。加快产品创新推动,推出大额信用科技贷,专精特新“小巨人”企业、制造业单项冠军企业、或主板、创业板上市企业,单户最高授信额度可达3000万元。对于省市级“专精特新”中小企业、科创板或北交所上市中小企业,最高授信额度为2000万元。其他科技型中小企业最高授信额度为1000万元。

2022年以来,邮储银行株洲市分行累计为“专精特新”企业发放贷款超3亿元,贷款结余3.74亿元。

(数据来源:邮储银行株洲市分行) ·广告

浙江上虞农商银行: 金融赋能解码民宿产业新打法

共富路上,如何聚焦乡村振兴重点领域,发挥金融强村富民作用?2022年以来,浙江农商联合银行辖内上虞农商银行在绍兴市金融监管机构指导下,针对乡村振兴中的薄弱环节和领域,整合利用多方资源,积极探索“金融支持强村共富联合体”模式,充分发挥“银担”合作效能,在强村富民道路上做出了一道特殊的金融解法。

民宿产业是浙江上虞发展乡村旅游的重要载体。为精准对接民宿等乡村旅游发展的金融需求,上虞农商银行为上虞乡村旅游产业联合会授信5亿元,还针对民宿产业存在资金短缺,民宿房产大多靠租赁,贷款缺少抵押物,融资难问题突出等现状,专门为乡村旅游产业联合会成员定制了个性化金融服务方案,推出“共富·民宿贷”等系列产品,并在利率和担保等方面给予较大优惠。

“农商银行为我们乡村旅游产业提供实打实的支持,让我们对尽快走出疫情阴霾充满信心。有了这100万元资金,就可以尽快启动民宿二期项目建设了。”绍兴市上虞区陈溪乡的“雪花谷·隐山”民宿负责人王先生,向上虞农商银行申请了100万元的“共富·民宿贷”,及时解决了民宿二期扩建资金难题。

为促进乡村旅游发展,上虞农商银行还积极融入金融服务数字化建设,通过提升丰收驿站服务功能,将旅游产业与“枫桥式”金融服务相结合,有效实现文化旅游产业与金融资源的融合对接,助力实现风景增色、游客增收、百姓增收、乡村增富的目标。

(数据来源:浙江上虞农商银行) ·广告

邮储银行衢州市分行: 加大助企纾困帮扶力度

为高效统筹疫情防控和经济社会发展,邮储银行衢州市分行积极贯彻落实衢州市和当地金融监管机构提出的稳经济一揽子政策措施17个方面要求,以党建为引领,凝心聚力,通过制定“稳经济促发展,助企纾困”工作落实机制,全力支持衢州当地市场主体渡过难关、恢复发展,加大对实体经济纾困帮扶力度。

浙江金昌特种纸股份有限公司原为邮储银行衢州市龙游县支行小微企业贷款老客户,企业致力于特种纸的生产研发,凭借先进的制造工艺,成为龙游县特种纸龙头企业,同时也是省级“专精特新”企业。邮储银行衢州市分行客户经理通过走访了解到,受疫情影响,企业原材料持续上涨,采购成本急剧增加,加之企业综合财务成本较高,利润下降,导致现金流紧张。为进一步增加企业现金流,降低财务成本,衢州市分行与企业达成意向,将原来的担保类转为针对科技型小微企业的信用类贷款——“科技信用贷”,授信金额在原有基础上增加100万元,同时进一步降低利率,将利率下降1.35%,为企业减少利息支出6.75万元。

截至7月底,邮储银行衢州市分行实现普惠型小微企业贷款结余46.03亿元,净增5.54亿元;制造业贷款结余23.69亿元,净增7.22亿元。通过积极落实减费让利,邮储银行衢州市分行对普惠小微企业、制造业、低碳绿色企业贷款最低给予当期LPR利率。截至目前,已让利逾700万元,进一步减轻小微企业利息负担。

(数据来源:邮储银行衢州市分行) ·广告