

# 加快补齐普惠信贷短板

日前,国家金融监督管理总局发布2024年二季度银行业主要监管指标数据,普惠型小微企业贷款余额呈现增长态势。

专家表示,随着普惠信贷政策的激励力度不断加大,普惠信贷的覆盖范围在延伸。同时,目前普惠信贷依然面临风险成本高、投入产出回报低的难题,接下来应瞄准痛点,疏通发展普惠信贷的堵点,推动普惠信贷更好赋能实体经济高质量发展。

## 推动信贷规模增长

近年来,我国普惠金融服务体系逐渐完善,普惠金融服务小微企业取得长足进步。专家认为,普惠信贷的实施,对于促进社会公平、提高金融服务效率等方面具有深远影响,是润泽实体经济的重要驱动力。

从银行业服务小微企业看,信贷规模保持增长。数据显示,2024年二季度末,银行业金融机构用于小微企业的贷款(包括小微企业贷款、个体工商户贷款和小微企业主贷款)余额78万亿元,其中单户授信总额1000万元及以下的普惠型小微企业贷款余额32万亿元,同比增长17.1%。

中国银行研究院研究员叶银丹表示,今年以来,不同性质的商业银行持续深化金融供给侧结构性改革,优化金融资源配置,以差异化的路径发力普惠信贷,无论是创新信贷产品,还是金融服务方式,都在加快构建与实体经济相适应的服务机制。银行业机构整体上信贷投放节奏提速,普惠金融在诸多领域实现较快增长。

不仅如此,从去年上市银行财报看,多家商业银行在普惠信贷领域的投入也是力度不减。比如,作为普惠信贷主力军的国有大型银行,由于拥有较强的资金实力和广泛的服务网络,其利用数字技术优势,开发线上信贷产品,金融服务效率得到很大提升。

今年以来,金融监管总局多措并举引导银行业发力普惠信贷,要求银行业金融机构通过单列信贷计划、绩效考核倾斜、内部资金转移定价优惠等方式,保持普惠信贷业务资源投入力度,以此稳定信贷价格,推动普惠信贷规模增长。

叶银丹表示,监管部门要求通过单列信贷计划,确保普惠信贷拥有专项资金支持,这有助于提高资源配置的针对性。绩效考核倾斜进一步确保了银行员工的积极性与普惠信贷业务的推广同步,特别是运用金融科技,从而更精准地服务小微企业等目标群体。商业银行加大信贷规模投放,优化信贷结构,提供更优惠的利率和灵活的还款条件,提升小微企业和个体工商户的融资便捷性。

## 满足重点领域需求

为引导金融机构向小微企业、涉农经营主体提供优质普惠信贷服务,金融监管总局今年发布的《关于做好2024年普惠信贷工作的通知》提出,实现2024年普惠信贷供给保量、稳



价、优结构,更好满足小微企业、涉农经营主体及重点帮扶群体多样化的金融需求。

叶银丹表示,小微企业、乡村振兴等重点领域是经济活力的重要源泉,银行通过提供普惠信贷,特别是信用贷款和中长期贷款,能够缓解这些领域的融资难题,降低其融资成本,促进小微企业稳定发展和优化农村经济结构,这对于激活市场经济和促进就业具有重要作用。

多地金融监管部门在开展普惠信贷行动,落实普惠信贷的有关政策举措。国家金融监督管理总局浙江监管局组织辖内银行业机构开展普惠金融深化提升等专项行动,并联合多部门印发《关于推进普惠金融高质量发展的工作方案》,聚焦普惠金融高质量发展重点难点,加强重点领域和薄弱环节金融支持。

在政策指导下,商业银行聚焦小微企业“短、小、频、急”的融资特点,优化融资担保模式,降低小微企业融资风险。浙江海宁农商银行与融担担保有限公司、人才科技创新投资集团有限公司进行风险资金池签约。由政府、担保、农商行建立三位一体、风险共担、模式创新的科创金融风险资金池,共同为科创小微企业提供融资服务,满足其不同发展阶段的融资需求。此外,银行深挖产业链金融,拓宽融资路径。在浙江省台州市,为助力小微企业融资和扩大生产,当地搭建银企互动桥梁,为小微企业提供全面、高效的普惠金融服务。台州东朔电梯有限公司面临同业竞争的挑战,亟需扩大融资规模用于新品采购和产品研发。该企业负责人孙雪白表示,银行客户经理走访了解企业融资需求后,结合上下游产业链供应链融资特点,精准匹配普惠信贷产品,缓解了资金周转难题。

值得注意的是,在推动普惠信贷助力乡村振兴的过程中,破解涉农主体授信环节这道难题尤为重要。在广西柳州市,当地银行机构和税务部门为小微企业创新推出“银税贷”产品,帮助小微企业以纳税信用换融资信用。截至今年5月,柳州市螺蛳粉、油茶、金桔等39户特色企业获得贷款7800万元。“公司通过纳税信用等级信息,获得农业银行融安县支行授信250万元的‘纳税e贷’贷款,为企业扩大经营

提供了保障。”广西融安桔乡里农业有限公司总经理赖园园表示。

叶银丹表示,银行机构在风险可控的基础上,聚焦小微企业不同特点,打破部门和行业之间的壁垒,从供应链、担保抵押等角度延伸普惠金融服务链条,有助于提高贷款业务审批和操作效率,推动信贷精准赋能各类经营主体。这是推动普惠金融业务可持续发展的重要一环。

## 优化尽职免责制度

目前,银行在对小微企业等领域的风险评估上仍然面临较大挑战,“不敢贷、不愿贷”现象普遍存在。

天眼查数据研究院有关负责人表示,从小微企业情况看,由于其规模小、缺少抵押物,抗风险能力较弱,受市场经济波动影响,可能造成贷款违约率上升,增加银行的信用风险,进而影响普惠信贷资产的质量和银行的盈利能力。为此,提升基层信贷人员的积极性,解决“不敢贷”的问题,是实现普惠信贷发展的关键所在。

“金融监管部门对普惠信贷的不良贷款率要求很严,检查处罚很重,甚至是终身追责,这就导致银行在信贷投放方面缩手缩脚;对小微企业的贷款用途、资金流向要求非常高,这是非常容易被处罚的一个环节,检查多、罚单重,那么银行就会要求小微企业提供各种用途证明材料,不但影响效率,也可能影响小微企业申请贷款的积极性。”招联首席研究员董希淼表示。

为提升基层信贷人员信贷投放积极性,在

政策端,相关部门加快提升普惠信贷的规范管理水平,为基层信贷人员松绑减负,解除信贷投放的后顾之忧。比如,国务院去年发布的《关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》提出,建立健全普惠金融领域新业态、新产品的监管体系和规则。近日,金融监管总局发布《关于普惠信贷尽职免责工作的通知》,进一步推动尽职免责监管制度进入细化和量化新阶段。叶银丹表示,这为信贷人员提供了一个清晰的工作指引,确保信贷人员在遵守法律法规、监管规定和内部管理制度的前提下,可以专注于提升服务质量。

董希淼表示,普惠信贷领域的尽职免责有两个层面,一是银行内部的尽职免责,二是金融管理部门对金融机构(主要是商业银行)的尽职免责,这一点其实更重要。所以,金融管理部门在普惠信贷领域要落实好对商业银行的尽职免责。比如在资产质量、贷款用途、贷后管理等方面要适当的放宽要求。只有这样,才能让银行真正在内部做到尽职免责。如果金融管理部门对银行的要求过高、处罚过重,那么银行不可避免地会将严监管的压力传递到基层机构和员工。这也是过去尽职免责难以有效落实的重要原因。

一般而言,普惠信贷比传统信贷潜伏着更大的风险挑战,金融监管部门应加快补齐规则和监管短板,激励银行工作人员敢于贷款、愿意贷款,推动普惠信贷走向更加规范化阶段。

叶银丹表示,接下来,对于规范普惠信贷的管理,银行业金融机构要加强贷款“三查”,强化对借款主体资质审核,建立贷后资金用途监控和定期排查机制。同时各监管局要关注辖内普惠信贷资产质量,做好资金流向问题线索筛查分析,及时提示风险。银行业要高度重视并切实加强普惠信贷数据质量管理,从而更有效地推动普惠金融服务实体经济向纵深方向发展。

最新出炉的金融数据显示,7月末,广义货币(M<sub>2</sub>)余额303.31万亿元,同比增长6.3%;狭义货币(M<sub>1</sub>)余额63.23万亿元,同比下降6.6%。今年以来,货币供应量指标增速呈放缓态势,让市场情绪有所担忧。

M<sub>2</sub>、M<sub>1</sub>等总量指标减速,相当程度上是受金融数据“挤水分”的影响。在部分虚增的存贷款被挤掉后,金融数据会出现一定回落。尤其是在以前,企业活期存款中有一部分是通过手工补息获取了相对较高的收益,这些行为规范后,企业活期存款出现下降,有些还在逐步向理财转化,这方面的影响持续显现,导致近几个月M<sub>1</sub>增速持续回落。

“挤水分”可以促进金融数据更加真实地反映实体经济的支持情况。过去一段时期,企业债务增长中有一部分资金存在空转,企业贷款后直接转化为存款,并没有拉动投资及作用于实体经济。在金融管理部门对这些行为规范后,存款收益和预期投资回报率比价关系发生变化,套利空间消失,部分企业资金腾挪出来用于扩大投资、增加研发投入等,未来会更加有利于金融支持实体经济高质量发展。

“挤水分”也有利于金融与经济实现良性互动。金融数据“挤水分”有助于解开部分企业账款拖欠的“连环套”,提高资金周转效率,更好满足经营主体有效融资需求,提升金融服务质量与水平。

实际上,金融数据的新特点,很大程度反映了新旧动能转换的阵痛。随着我国经济结构转型升级加快,传统上高度依赖信贷资金的房地产、地方融资平台等贷款“大块头”逐渐调整,反映到信贷数据上是不增长甚至收缩,而科技创新、先进制造、绿色发展等新动能领域的贷款需求在短期内难以完全接续,导致信贷增长出现波动。

随着经济逐步恢复良性循环,有效融资需求也将得以提升。一方面,前期出台的一系列政策效果正在逐步显现,将带动有效需求复苏回升;另一方面,未来经济政策着力点将更多转向惠民生、促消费,以提振消费为重点扩大内需,随着消费恢复,经济循环会更加顺畅,也将创造出新的有效融资需求。

随着我国经济从高速增长转向高质量发展,货币信贷以外延式扩张转向内涵式发展,评价金融支持实体经济质效需要具备多元视角。从社会融资规模看,7月末社会融资规模同比增长8.2%,仍然高于名义经济增速。从利率下降成效看,7月人民银行下调7天期逆回购操作利率,1年期、5年期以上贷款市场报价利率(LPR)均下降0.1个百分点,新发放企业贷款利率稳中有降。从信贷结构看,支持“五篇大文章”的金融服务持续提升,7月末,制造业中长期贷款、绿色贷款、普惠小微贷款增速均明显高于全部贷款增速。

本版编辑 曾金华 彭江 美编 倪梦婷

# 新增千亿元再贷款助力救灾 税收数据反映经济向好亮点

本报记者 董碧娟



8月19日,国家税务总局公布的增值税发票数据显示,7月份经济整体延续回升向好态势,运行总体平稳,稳中有进,高质量发展扎实推进,呈现多方面亮点。

税收数据显示,7月份,东西部地区销售收入同比均增长5%。分省份看,广东、上海、浙江等东部经济大省增速较快,同比分别增长5.8%、5.9%和7.8%;内蒙古、重庆等省份也实现较快增长,同比分别增长7.3%和6.7%。

7月份,工业企业销售收入同比增长6%,较二季度增速提高1.7个百分点。其中,受大宗商品价格回升带动,采矿业同比增长9.7%,较二季度由负转正;制造业同比增长5.7%,其中原材料加工业、装备制造业同比分别增长6.8%和6%;电力生产供应业销售收入同比增长5.6%,有效保障迎峰度夏。

在战略性新兴产业方面,7月份,高技术产业销售收入同比增长13.3%。电子及通信设备制造业、铁路船舶航空设备制造业、新能源汽车制造业等战略性新兴产业增速较快,同比分别增长12.1%、14.6%和26.7%。知识产权(专利)密集型产业、数字经济核心产业销售收入保持较快增长,同比分

别增长9.6%和9.5%。

战略性新兴产业发展离不开税收政策支持。海洋石油工程(青岛)有限公司财务主管宋萌萌介绍,今年以来公司已享受先进制造业企业增值税加计抵减政策减免增值税945万元,再加上享受研发费用加计扣除金额1024万元,公司研发和生产有了更多的资金保障。2023年,重庆红江机械有限责任公司享受研发费用加计扣除3500余万元,今年前6个月,企业享受先进制造业加计抵减372万元。该公司财务负责人杨欢介绍,他们把这些省下来的资金投入智能化升级,目前设备数控化率达到90%以上,产品制造周期缩短40%,成本降低35%。

设备更新和消费品以旧换新效果显现。7月份,在大规模设备更新政策带动下,全国企业采购机械设备金额同比增长8.5%,较二季度提高2.8个百分点。其中,工业、交通等重点领域采购机械设备金额同比分别增长7.2%和14.8%,较二季度增速明显提升。“今年上半年,我们响应国家大规模设备更新号召,投入5.4亿元购进新的机械设备,相较于去年同期增长了5倍多。这次设备更新后,我们承接了更多技术含量更高的海工

设备制造订单,大大拓宽了公司的业务版图。”舟山惠生海洋工程有限公司财务总监许天锋介绍。

同时,消费品以旧换新政策引导居民消费潜力有序释放。二手车和机动车销售统一发票数据显示,7月份,二手车销售量同比增长20.9%,新能源汽车销售量同比增长38.5%,延续较快增长态势。家用电器及电子产品零售、家具零售同比分别增长8.5%和11.7%,较二季度增速均有所提高。广东福临门世家智能家居有限公司今年响应国家号召开展“以旧换新”活动以来,已售出新款玻璃超过1.5万平方米,投入了300万元补贴资金。

新办涉税经营主体数量稳步增长,结构逐步优化。截至7月底,今年以来全国新办涉税经营主体户数同比增长7.3%,其中领用发票、有收入申报的户数同比增长8.5%,占全部新办户的比重为67.4%,较去年同期提高0.7个百分点。新办外商投资涉税经营主体户数同比增长4.2%,其中共建“一带一路”国家投资新办户同比增长27.7%。

为支持和服务新办企业尽快度过“新手期”,走稳“第一步”,各地税务部门积极组织新办企业上好“开业第一课”。“税务部门在‘开业第一课’上,向我们详细介绍了国家支持企业创新的税费优惠政策,并辅导我们如何申报享受这些优惠政策,课程讲得很明白。”河北创元电子科技有限公司财务负责人张勇涛说。

国家税务总局税收科学研究所所长黄立新表示,增值税发票数据是反映我国经济运行的重要税收数据,7月份最新数据看,当前我国经济运行稳中有进、持续向好。下一步,要深入学习贯彻党的二十大二十届三中全会精神,集中精力抓好改革部署落实,以进一步全面深化改革为强大动力,扎实做好各项工作,坚定不移完成全年经济社会发展目标任务。

近日,中国人民银行决定新增重庆、福建、广东、广西、河南、黑龙江、湖南、吉林、江西、辽宁、陕西、四川12省(区、市)支农支小再贷款额度1000亿元,支持受灾严重地区防汛抗洪救灾及灾后重建工作,加大对受灾地区的经营主体特别是小微企业、个体工商户,以及农业、养殖企业和农户的信贷支持。

“这种面向特定区域增加再贷款额度的做法,进一步凸显了结构性货币政策工具‘精准滴灌’的功能和作用。”招联首席研究员董希淼表示。

“今年我国气候年景偏差,强降雨过程多、历时长,江河洪水发生早、发展快,一些地方反复遭受强降雨冲击,防汛抗洪形势严峻复杂。”7月25日召开的中央政治局会议研究部署了防汛抗洪救灾工作。7月30日召开的中央政治局会议强调,要全力做好防汛抗洪救灾工作。中国人民银行此时增加支农支小再贷款额度1000亿元,支持受灾严重地区防汛抗洪救灾及灾后重建工作,对此,东方金诚首席宏观分析师王青表示,这是对中央政治局会议精神的具体落实,体现了结构性货币政策工具聚焦国民经济薄弱环节,“精准滴灌”、适时发力的特征。

本次新增额度的支农支小再贷款属于长期性结构性货币政策工具。其中,支农再贷款自1999年起向地方法人金融机构发放,引导其扩大涉农信贷投放,降低“三农”融资成本。发放对象为农村商业银行、农村合作银行、农村信用社和村镇银行。对符合要求的贷款,按贷款本金的100%予以资金支持。支小再贷款自2014年起向地方法人金融机构发放,引

导其扩大对小微企业、个体工商户的信贷投放,降低融资成本。发放对象包括城市商业银行、农村商业银行、农村合作银行、村镇银行和民营银行。对符合要求的贷款,按贷款本金的100%予以资金支持。

董希淼认为,中国人民银行增加支农支小再贷款额度,向受灾地区金融机构提供低成本资金,有助于提高金融机构服务受灾地区的积极性,并降低融资成本。金融机构应用足用好支农支小再贷款,加大对受灾地区的经营主体特别是小微企业、个体工商户以及农业、养殖企业和农户的信贷支持,切实降低各类经营主体融资成本,更好地支持受灾地区防汛抗洪救灾及灾后重建工作,提高金融服务“三农”和小微企业、个体工商户等薄弱环节的能力。

今年以来,中国人民银行通过创设新的政策工具,增强政策的针对性和精准性,引导信贷资金更多地流向重点领域和薄弱环节,有效推动了信贷结构持续优化,提高金融资源配置效率。“这些工具在支持民营小微、科技创新、绿色发展、乡村振兴等方面发挥着积极作用。”董希淼表示。

中国人民银行统计数据显示,目前,结构性货币政策工具余额约7万亿元,约占央行资产负债表规模的15%,聚焦支持小微企业、绿色转型等国民经济重点领域和薄弱环节。业内专家认为,在做好“五篇大文章”背景下,未来结构性货币政策工具将发挥更加积极作用,在聚焦重点、合理适度、有进有退原则下,引导金融资源流向国民经济关键领域和薄弱环节。