

# 资产质量稳中向好 上半年银行业发展亮点多

●本报记者 欧阳剑环

2022年以来,商业银行立足从规模扩张到质量提升的新发展阶段,经营呈现营收结构持续优化、稳定经济大盘持续加力、资产质量稳中向好等特点。专家认为,随着稳增长政策加码,银行业经营环境将持续改善,资产质量料保持平稳。应聚焦小微企业、新市民、货运物流行业等重点领域和薄弱环节,进一步提升服务实体经济质效。

## 优化营收结构

2022年以来,商业银行在助力实体经济发展的同时,大力发展表外业务,优化营收结构,提高手续费及佣金收入水平。

银保监会数据显示,一季度末,商业银行累计实现净利润6595亿元,同比增长7.4%。专家认为,低基数效应不再,商业银行净利润增速回归常态化,但依然保持相当可观的增长势头。

同时,商业银行营收结构持续优

化。中国银行研究院研究员杜阳认为,在息差持续收窄的背景下,非息收入已成为银行业盈利的重要支撑。银行业将依托自身优势,发展包括投行、理财、托管等在内的诸多中间业务保证营收的可持续性。

在成本方面,杜阳表示,商业银行成本控制能力继续保持在较高水平。随着数字化转型持续推进,商业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,从成本端推动提升利润水平。

展望下半年,专家认为,随着稳增长政策不断发力,银行业经营环境将持续改善。从上市银行来看,华泰证券分析师沈娟认为,银行板块下半年将聚焦稳增长、房地产市场修复、疫后恢复三大主线。预计2022年上市银行归母净利润同比增速或达7.5%。

## 信贷投放持续加力

随着稳增长举措密集出台,各银行业机构采取了一系列有针对性的

纾困措施,支持暂时遇到困难的行业企业渡过难关,恢复发展。

例如,民生银行行长郑万春介绍,截至5月末,民生银行小微贷款余额6225亿元,较年初增加217亿元,其中信用类贷款较年初增长20%,首贷户较去年同期翻倍,持续扩大小微客户覆盖面。

多家银行明确将加大信贷投放力度作为当前及全年经营工作的重中之重,对投向做出进一步部署。农业银行提出,2022年普惠贷款在高基数基础上继续保持高速增长的目标,重点加强对乡村振兴、制造业、绿色发展等领域小微企业的支持力度,大力支持科技创新企业、普惠养老机构发展。

“2022年以来,监管部门出台诸多政策弥补金融服务短板。”上海金融与发展实验室主任曾刚表示,银行业要完善对小微企业的金融服务支持,提升普惠金融服务的质量和可持续性;要关注新市民群体在创业、就业、住房、教育、医疗、养老等重点领域的金融需求,扩大金融产品和服务供给;要重点扶持受疫情

影响严重的货运、物流行业,围绕行业金融需求特点,优化信贷资源配置。

“下半年,信贷投放将恢复稳定,全年贷款同比多增,预计新增人民币贷款21万亿元,全年新增社融32万亿元至33万亿元。”光大证券金融业首席分析师王一峰认为。

## 资产质量保持平稳

银行体系在资产质量向好的情况下,仍维持了较强的不良资产处置与核销力度。展望下半年,多位专家认为,银行业资产质量料保持平稳。

“从最近几年走势看,不良资产余额上升趋势已得到遏制,资产质量改善明显。”曾刚认为,近年来整体不良率的下降得益于银行经营业绩改善与信贷投放逆周期扩张,但更大程度上还是由于商业银行加大不良贷款的核销力度。

从上市银行看,中信建投证券银行业首席分析师马鲲鹏认为,目前上市银行不良认定严格、拨备厚实。行业资产质量总体稳中向好趋势不改。

## 农业农村部:产业振兴是乡村振兴重中之重

●本报记者 潘宇静

6月27日,农业农村部有关负责人在中共中央宣传部举行的“中国这十年”系列主题新闻发布会上表示,乡村振兴取得积极进展,是多种因素同向发力、合力推进的结果。

2021年农村居民人均可支配收入18931元,较2012年翻了一番多,农民生产生活水平上了一个大台阶。上述负责人表示,产业振兴是乡村振兴的重中之重。下一步,将把带动农民就业增收作为乡村产业发展的基本导向。

## 乡村振兴开局良好

农业农村部副部长邓小刚表示,党的十八大以来,乡村振兴开局良好,农村面貌焕发新气象。乡村产业蓬勃发展,农产品加工流通业加快转型升级,休闲旅游、电商直播等新业态不断涌现,打造了一批现代农业产业园区。

农业农村部总农艺师、发展规划司司长曾衍德说,有三个显著标志印证乡村振兴战略取得的成就。一是粮食产能巩固提升。粮食产量连续7年保持在1.3万亿斤以上,为保障稳价防通胀提供有力支撑。二是脱贫攻坚取得全面胜利。脱贫攻坚成果基础得到巩固。三是乡村面貌明显改善。

“完善的农村基础设施是促进乡村振兴和农业农村现代化的必要条件。”北京大学新农村发展研究院院长黄季焜认为,加强农村基础设施建设是农业农村发展的有力支撑,是缩小城乡差距实现共同富裕的重要举措。

## 产业振兴是重中之重

邓小刚表示,产业振兴是乡村振兴

## 政策精准发力 经济动能将进一步增强

●本报记者 倪铭姪 赵白执南

中国国际经济交流中心副理事长王一鸣日前在中国宏观经济论坛季度论坛上表示,各地复工复产正在有序推进,起重机械总工时指数和产业园区活跃度指数环比强劲回升。专家认为,稳经济一揽子政策措施将继续加码、精准发力,下半年经济恢复动能将进一步增强。

## 积极信号增多

6月以来,随着一揽子政策措施的发酵,经济向好的积极信号明显增多。

从消费看,汽车消费加速回暖。乘联会最新数据显示,6月第三周乘用车零售41.6万辆,同比增长39%,较上月同期增长55%。根据乘联会预测,6月国内狭义乘用车零售销量预计为183万辆,同比增长15.5%,环比增长35.2%。中信证券报告认为,国内汽车行业整体开始呈现复苏态势。在长三角等地供应链修复、购置税减征政策落地刺激下,汽车行业供需两端将维持复苏态势。

业内人士预计即将公布的6月制造业采购经理指数(PMI)将重回扩张区间。英大证券研究所所长郑后成表示,在全面有序推进复工复产复产复市、多措并举稳外债稳外贸、大力促进消费加快恢复、全力发挥投资关键性作用等一系列政策推动下,6月制造业PMI将大概率重返荣枯线上。

## 加码稳增长

稳增长政策将相机抉择,加码稳增长,谋划出台增量举措。

全国政协常委、全国政协经济委员

## 严打哄抬价格、串通涨价等违法行为

## 市场监管总局部署煤炭价格监督检查

●本报记者 杨辉

国家市场监督管理总局6月27日消息,市场监管总局价监竞争局近日印发通知,部署各地开展煤炭价格监督检查工作。通知要求,以6月至9月为集中检查期。突出电煤重点,严厉打击哄抬价格、串通涨价等违法行为。

在上述通知中,市场监管总局特别强调,注重建立长效监管机制,全年推进,常抓不懈。对于捏造、散布涨价信息扰乱市场价格秩序,超出正常的存储数量或者存储周期大量囤积煤炭,在成本未明显增加时大幅度提高煤炭价格,或者成本虽有增加但煤炭价格上涨幅度明显高于成本增长幅度,通过搭售、大幅度提高运输费用、收取其他不合理费用变

的重中之重。十年来,各级农业农村部门全力推进乡村产业发展,夯实乡村振兴的物质基础,取得了明显成效。其中,累计建成15.6万座初加工设施,5万多个产地冷藏保鲜设施,农产品加工转化率达到了70.6%,农产品加工企业营业收入近25万亿元。全国休闲农庄、观光园农家乐等达到30多万家,年营业收入超过7000亿元。各类涉农电商超过3万家,农村网络零售额2万多亿元,农产品网络零售额4200多亿元。

## 25万亿元

十年来,累计建成15.6万座初加工设施,5万多个产地冷藏保鲜设施,农产品加工转化率达到了70.6%,农产品加工企业营业收入近25万亿元。

“乡村产业发展,有利于强化乡村产品供给功能,调整农业要素贡献功能,增强产业对农民的收入贡献,凸显乡村对传统农耕文化和生态环境的保障功能,真正让农业成为有奔头的产业,让农民成为有吸引力的职业,让农村成为安居乐业的美丽家园。”清华大学中国农村研究院副院长张红宇表示。

邓小刚说,下一步,农业农村部将把带动农民就业增收作为乡村产业发展的基本导向,围绕拓展农业多种功能、挖掘乡村多元价值做文章,把就业机会和产业链增值收益更多留给农民。引导投资兴业,优化农村营商环境,引导工商资本下乡建立绿色优质产品基地、布局加工能力,推进产业融合发展,带动农民共同致富。

会副主任杨伟民表示,应根据经济形势发展情况,按照再聚焦、加力度、利长远的原则,进一步出台增量政策。比如,针对房地产,应支持刚性和改善性住房需求,优化商品房预售资金监管。

业内人士对下半年财政政策继续加码充满期待。专家建议继续加大货币政策实施力度。中国人民大学国家发展与战略研究院副教授刘曙光建议,通过数字技术等加强普惠金融建设,为货币政策传导提供“基础设施”。将再贷款常态化为信贷支撑工具,通过人民银行购买或支持商业银行发放贷款的方式,使之成为人民银行的常态化资产负债表工具。

## 基础将不断巩固

专家预计,在一系列政策护航下,经济恢复动能将持续增强,恢复基础将不断巩固,经济增速有望逐季回升。

一方面,经济恢复动能有望逐步增强。中国首席经济学家论坛理事王军认为,稳经济的一揽子政策正加快落地见效,内需会出现回升,消费将出现一定补偿性回暖,基建投资也有望继续加快推进。制造业投资在出口韧性较强的带动下也将保持平稳发展态势。

国泰君安宏观首席分析师董琦表示,下半年,部分投资与消费将发挥助力经济反弹的主要作用。

“稳增长成为宏观政策主基调,复工复产复商复市全面推进,经济回升态势基本形成。”王一鸣说,稳经济的一揽子政策措施在加快落地,有关部门和地方也出台配套政策,强调要把握好目标导向下的政策提前量和冗余度。政策加快落地会让我国经济进入反弹进程,为2023年经济复苏奠定更好的基础。



## 保供稳链 抢抓生产 ——重庆新能源汽车产业发展提速

这是6月27日拍摄的赛力斯汽车有限公司两江智慧工厂作业现场。

近年来,已有长安、吉利、福特等一批车企在重庆布局新能源汽车产业,长安阿维塔、金康赛力斯、福特野马等新能源汽车品牌也陆续落户重庆,新能源汽车产业发展不断提速。

新华社图文

## 物流保通保畅获进展 稳产稳链底气足

●本报记者 金一丹

交通运输部副部长赵冲久6月27日在国新办举行的新闻发布会上表示,国务院物流保通保畅工作领导小组办公室持续完善即接即转即办工作机制。截至目前,各级领导小组累计协调解决货车司机电话反映问题12.5万余项,保障各类重点物资运输需求7.8万余项。在各地区各部门的共同努力下,物流保通保畅工作取得阶段性进展。主要物流指标稳中向好。

## 高速公路和港口航道保持畅通

数据显示,6月24日,全国高速公路货车流量达到了748万辆,与2019年同期增长18.3%。赵冲久介绍,全国交通网络总体畅通。全国高速公路和港口航道保持畅通,无临时关闭的高速公路收费站和服务区。干线路网货车通行的过度管控问题总体上得到解决。

# 9349亿元

截至5月底,高速公路和普通国道新改建工程在建规模8.7万公里,在建项目超过2000个,总投资7.2万亿元。1月至5月,全国公路建设完成投资9349亿元,同比增长7.6%。

6月24日,全国铁路货物发送量1077万吨,公路货运量1.16亿吨,主要国际航空口岸货邮运量2.6万吨,邮政快递揽收3.36亿件、投递3.48亿件,监测的港口完成货物吞吐量3200万吨。

赵冲久预计,今年上半年,全国铁路、水运、邮政快递货运量将超过2019年同期水平,其中铁路将达

2019年同期的120%,水运将达2019年的115%,邮政业务量将达2019年的185%左右。

中国物流与采购联合会副会长贺登才表示,交通干线“大动脉”已经打通,物流枢纽各“堵点”基本疏通,城市物流“微循环”逐步畅通,物流保通保畅取得积极进展,为下一阶段稳产稳链奠定坚实基础。

## 加大运力保障投入

为促进产业链供应链稳定,交通运输部在多方面加大投入保障。

赵冲久指出,要引导主要国际班轮公司加强在上海港等枢纽港口航线的航班和舱位的投入保障。数据显示,今年1月至5月,主要国际班轮公司在我国主要出口远洋航线累计投放987万标准箱的舱位,运力得到了有效保障。

赵冲久介绍,交通运输部联合国家发改委制定实施了定向降低沿海

港口引航费收费标准等政策。“这项政策每年将减轻航运企业的物流成本3亿多元。”港航企业也与货主企业共克时艰。据统计,今年3月至5月,主要班轮公司在上海口岸为货主减免滞箱费等6亿元;上海港集团减免库场使用费也达到3亿元。

目前,全国公路建设保持良好态势。1月至5月,新开工高速公路和普通国道项目120个、3600余公里,总投资1820亿元。截至5月底,高速公路和普通国道新改建工程在建规模8.7万公里,在建项目超过2000个,总投资7.2万亿元,吸纳农民工就业超过400万人。1月至5月,全国公路建设完成投资9349亿元,同比增长7.6%。

中信证券指出,随着5月至6月国内疫情防控形势逐渐好转,从资金角度看,上半年基建投资保持10%以上的增速是大概率事件。其中,交通基础设施可能是今年投资弹性比较大的方向之一。

策和货币政策有力配合下,流动性料保持较为宽裕的状态。

从政策面来说,人民银行多次表示,将综合运用多种货币政策工具,加大流动性的投放力度,保持流动性总量的合理充裕。“人民银行呵护流动性的可能性仍然较大,整体维持流动性合理充裕的确定性依旧较强。”东方证券固定收益首席分析师齐晟说。

从稳增长看,专家表示,为更好地促进经济复苏,人民银行需呵护资金面,后续流动性将保持合理充裕。天风证券固定收益首席分析师孙彬彬认为,财政政策和货币政策将继续协调联动,流动性会保持总体稳定。

度,将护航本周流动性平稳跨越半年时点。

Wind数据显示,6月27日,上海银行间同业拆放利率(Shibor)隔夜品种上行至1.438%;7天Shibor上行至1.992%。银行间市场7天期回购利率(DR007)上行至1.957%。

虽然资金利率有所上行,但当前流动性总体充裕。近期,人民银行公开市场投放力度开始加大。6月24日开展600亿元逆回购操作,27日开展1000亿元逆回购操作,此前则大多是100亿元的操作量。

国泰君安证券研究所固定收益首席分析师覃汉预计,人民银行公开市场跨半年末的净投放量或低于3月的跨季净投放量。在人民银行保

持流动性合理充裕的前提下,当前银行体系流动性仍处于较高水平。此外,月末财政集中支出和地方专项债陆续拨付到位,又会补充银行体系流动性。

多位市场人士表示,7月主导银行间流动性的核心因素仍是财政存款的变化,流动性缺口不大。

东北证券首席宏观分析师沈新凤说,一方面,7月是缴税大月,将对流动性造成一定抽取效应;另一方面,财政支出的持续发力,对流动性有一定补充作用。

## 财政和货币政策协调联动

展望后续,专家认为,在财政政

## 平稳应对“半年考” 流动性将保持合理充裕

●本报记者 彭扬 赵白执南

为维护流动性平稳,人民银行逐步加大公开市场操作力度。6月27日,人民银行开展1000亿元7天期逆回购操作,当天逆回购到期100亿元,实现净投放900亿元。专家认为,人民银行已开始加大公开市场操作力度,流动性将平稳跨过半年末时点,并将较长时间内保持合理充裕状态。

## 将平稳跨越半年时点

市场人士称,在跨半年时点的6月,资金利率常有上行,这属于正常现象。人民银行加大公开市场操作力